

# กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทคโนโลยี

## Principal Global Education Tech Fund

30 พฤษภาคม 2568

### ข้อมูลกองทุน

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อย่อ                                | PRINCIPAL GEDTECH                                                                                                                                                                                                                              |
| ระดับความเสี่ยง                        | 6 (เสี่ยงสูง)                                                                                                                                                                                                                                  |
| ประเภทโครงการ                          | กองทุนตราสารทุน, กองทุนรวมหน่วยลงทุน<br>ประเภท Feeder Fund                                                                                                                                                                                     |
| วันที่จดทะเบียนกองทุน                  | 17 กรกฎาคม 2563                                                                                                                                                                                                                                |
| นโยบายการลงทุนต่างประเทศ               | มี                                                                                                                                                                                                                                             |
| การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน | ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน                                                                                                                                                                                                         |
| จำนวนเงินลงทุนของโครงการ               | 3,000 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                  |
| จำนวนเงินลงทุนของโครงการ               | 84.11 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                  |
| ปัจจุบัน                               |                                                                                                                                                                                                                                                |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย             |                                                                                                                                                                                                                                                |
| ชนิดสะสมมูลค่า                         | 5.6666 บาท                                                                                                                                                                                                                                     |
| ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง                | 1. ความเสี่ยงด้านตลาด<br>2. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน<br>3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง<br>4. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน<br>5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า<br>6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง |
| นโยบายจ่ายเงินปันผล                    | ไม่มี                                                                                                                                                                                                                                          |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์                      | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                   |
| นายทะเบียน                             | บลจ. พรินซิเพิล จำกัด                                                                                                                                                                                                                          |
| ประเภทกองทุนรวมตามที่                  | Global Equity                                                                                                                                                                                                                                  |
| แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ          |                                                                                                                                                                                                                                                |
| ผลการดำเนินงานของกองทุน                |                                                                                                                                                                                                                                                |
| รวม ณ จุดขาย                           |                                                                                                                                                                                                                                                |

### ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| วันทำการซื้อ            | ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ<br>ถึงเวลา 15.30 น.                                                                                                                                                                                                                      |
| มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ | 1,000 บาท                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| วันทำการขายคืน          | ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ<br>ถึงเวลา 15.00 น.                                                                                                                                                                                                                      |
| มูลค่าขั้นต่ำของการขาย  | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ยอดคงเหลือขั้นต่ำ       | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| รับเงินค่าขายคืน        | ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV<br>(ประกาศ NAV T+2*, คืนเงิน T+4** ธนาคาร<br>CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/<br>BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา<br>13.00 น.)<br>*มีผลตั้งแต่วันที่ 20 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป<br>**มีผลตั้งแต่วันที่ 24 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป |

### Class A



### นโยบายการลงทุน

กองทุนเป็นนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย BlackRock Asset Management Ireland Limited

กองทุนหลัก iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Global Digital Entertainment and Education ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงของกองทุน โดยจะลงทุนในหุ้นทั้งหมดของดัชนีอ้างอิงในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องไปกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในหุ้นที่ออกโดยผู้ออกเดียวกันได้ถึง 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และอาจเพิ่มเป็น 35% เมื่อมีเงื่อนไขเป็นกรณีพิเศษ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงที่เป็นไปตามข้อกำหนดด้าน ESG อย่างไรก็ดีตามกองทุนอาจถือหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดด้าน ESG ได้จนกว่าจะถูกยกเลิกการเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (ตามมุมมองของผู้จัดการกองทุน)

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)\*

|                           |                                                            |
|---------------------------|------------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมขาย           |                                                            |
| ชนิดสะสมมูลค่า            | ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.50%)                             |
| ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน |                                                            |
| ชนิดสะสมมูลค่า            | ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)                                     |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน | อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืน<br>หน่วยลงทุน |

\*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด  
ในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)\*

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ |                                   |
| ชนิดสะสมมูลค่า        | ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.6076%)  |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์     |                                   |
| ชนิดสะสมมูลค่า        | ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.0322%)  |
| นายทะเบียน            |                                   |
| ชนิดสะสมมูลค่า        | ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3215%)  |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**     |                                   |
| ชนิดสะสมมูลค่า        | ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบัน 0.0688%)* |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด  |                                   |
| ชนิดสะสมมูลค่า        | ไม่เกิน 6.22% (ปัจจุบัน 2.0301%)* |

\*ข้อมูล 1 ก.ค. 66 – 30 มิ.ย. 67; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม  
ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อ  
ขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

\*\*\*เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น  
ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณ  
การไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



- 1. Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar 98.16%
- 2. อื่นๆ 1.06%
- 3. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 0.78%

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

| ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก | % ของ NAV |
|--------------------------------------------|-----------|
| ISHARES IV PLC DIG ENT&EDUCATION UCITS     | 98.16     |
| ETF : PLAY NA                              |           |

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ผลการดำเนินงาน

|                | ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง) |       |        |        |      |
|----------------|--------------------------------------------------|-------|--------|--------|------|
|                | 2567                                             | 2566  | 2565   | 2564   | 2563 |
| GEDTECH-A (%)  | -10.23                                           | 14.59 | -39.46 | -23.92 | n/a  |
| Benchmark (%)* | 23.03                                            | 21.79 | -20.23 | 32.12  | n/a  |

\*ตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 19 มิ.ย. 2567 ลงทุนในกองทุนหลัก Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund ตั้งแต่วันที่ 20 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป ลงทุนในกองทุนหลัก iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

|                                       | ผลการดำเนินงานย้อนหลัง |         |         |       |       |      |                      |
|---------------------------------------|------------------------|---------|---------|-------|-------|------|----------------------|
|                                       | YTD                    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี  | 3 ปี  | 5 ปี | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน |
| GEDTECH-A (%)                         | 7.46                   | 2.00    | 7.94    | 18.30 | 1.12  | n/a  | -11.01               |
| Benchmark (%)                         | 9.76                   | 3.65    | 9.83    | 22.72 | 15.13 | n/a  | 14.89                |
| Information Ratio <sup>2</sup>        | -1.51                  | -2.11   | -0.97   | -0.96 | -1.03 | n/a  | -1.74                |
| ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%) | 26.63                  | 30.60   | 25.06   | 21.22 | 21.39 | n/a  | 21.94                |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)          | 26.89                  | 30.86   | 25.19   | 21.52 | 15.76 | n/a  | 16.49                |

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : CRLEEU LX adjusted with FX hedging cost 85% + CRLEEU LX (THB) 15% (source: Bloomberg ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568) มีผลตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ CRLEEU LX (THB) 15% + CRLEEU LX adjusted with FX hedging cost 85% (20 มิถุนายน 2567 – 30 มิถุนายน 2567)

\*\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักได้ที่ link นี้  
กองทุนหลักปัจจุบัน: Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund  
<https://am.credit-suisse.com/lu/en/asset-management/investment-solutions/fund-search/fund-detail.html/LU2025863684?SIN=LU2025863684&COUNTRY=LU&LANGUAGE=EN&DOCUMENT=MR>  
กองทุนหลักใหม่: iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF (มีผลตั้งแต่วันที่ 20 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป)  
<https://www.ishares.com/ch/professionals/en/literature/fact-sheet/play-ishares-digital-entertainment-and-education-ucits-etf-fund-fact-sheet-en-ch.pdf>

- กองทุนหลักลงทุนกระจายตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนหลัก มีการกระจายตัวในกลุ่มเทคโนโลยี (Information Technology Sector) ซึ่งมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค และความล่าช้าของสินค้า ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก และอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายหลายอุตสาหกรรม
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อที่ผู้ลงทุนได้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มีนัยเป็นการเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่มีนัยเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง 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](http://www.principal.th)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค

## Principal Global Education Tech Fund

## ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL GEDTECH-A)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน, Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Global Equity

## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย BlackRock Asset Management Ireland Limited

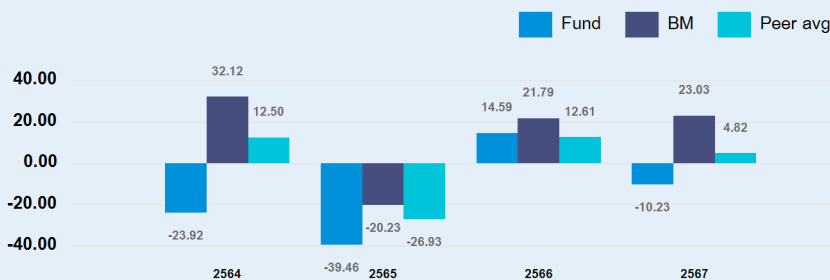
กองทุนหลัก iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Global Digital Entertainment and Education ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงของกองทุน โดยจะลงทุนในหุ้นทั้งหมดของดัชนีอ้างอิงในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องไปกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในหุ้นที่ออกโดยผู้ออกเดียวกันได้ถึง 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และอาจเพิ่มเป็น 35% เมื่อมีเงื่อนไขเป็นพิเศษ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงที่เป็นไปตามข้อกำหนดด้าน ESG อย่างไรก็ดีตาม กองทุนอาจถือหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดด้าน ESG ได้จนกว่าจะถูกยกเลิกการเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (ตามมุมมองของผู้จัดการกองทุน)

\*การเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักนี้มีผลตั้งแต่วันที่ 20 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป

## กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShare Digital Entertainment and Education UCITS ETF ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีการบริหารแบบแบบเชิงรับ (Passive Management) เพื่อให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

## ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



## ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

|                          | YTD    | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี   | 3 ปี   | 5 ปี | 10 ปี | ตั้งแต่จัดตั้ง |
|--------------------------|--------|---------|---------|--------|--------|------|-------|----------------|
| กองทุน                   | 7.46%  | 2.00%   | 7.94%   | 18.30% | 1.12%  | N/A  | N/A   | -11.01%        |
| ดัชนีชี้วัด*             | 9.76%  | 3.65%   | 9.83%   | 22.72% | 15.13% | N/A  | N/A   | 14.89%         |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | 0.65%  | -0.52%  | -1.98%  | 4.52%  | 4.48%  | N/A  | N/A   | N/A            |
| ความผันผวนกองทุน         | 26.63% | 30.60%  | 25.06%  | 21.22% | 21.39% | N/A  | N/A   | 21.94%         |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด    | 26.89% | 30.86%  | 25.19%  | 21.52% | 15.76% | N/A  | N/A   | 16.49%         |

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ PLAY NA (THB) 15% + PLAY NA adjusted with FX hedging cost 85%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 17 กรกฎาคม 2563

วันเริ่มต้น class วันที่ 17 กรกฎาคม 2563

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

## ผู้จัดการกองทุน

คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 17 กรกฎาคม 2563

## ดัชนีชี้วัด

- ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 85%
- ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 15% \*มีผลตั้งแต่วันที่ 20 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

| การซื้อขายหน่วยลงทุน       |                                           | การขายคืนหน่วยลงทุน                                            |                                           | ข้อมูลเชิงสถิติ            |        |
|----------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|--------|
| วันทำการซื้อ :             | ทุกวันทำการ                               | วันทำการขายคืน :                                               | ทุกวันทำการ                               | Maximum Drawdown           | -65.47 |
| เวลาทำการ :                | ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ<br>ถึงเวลา 15.30 น. | เวลาทำการ :                                                    | ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ<br>ถึงเวลา 15.00 น. | Recovering Period          | N/A    |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :   | 1,000.00 บาท                              | การขายคืนขั้นต่ำ :                                             | ไม่กำหนด                                  | FX Hedging                 | 71.52  |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : | 1,000.00 บาท                              | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :                                            | ไม่กำหนด                                  | อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | 165.39 |
|                            |                                           | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :                                  |                                           | Sharpe Ratio               | 1.69   |
|                            |                                           | ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+4 คือ4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน |                                           | Alpha                      | -14.01 |
|                            |                                           |                                                                |                                           | Beta                       | 1.15   |
|                            |                                           |                                                                |                                           | Tracking Error             | N/A    |
|                            |                                           |                                                                |                                           | อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้    | N/A    |
|                            |                                           |                                                                |                                           | Yield to Maturity          | N/A    |

หมายเหตุ คืนเงิน T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)

| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV) |               |          |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียม                                          | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
| การจัดการ                                             | 2.1400%       | 1.6076%  |
| รวมค่าใช้จ่าย                                         | 6.2200%       | 2.0301%  |

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ก.ค. 66 - 30 มิ.ย. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว  
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 หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

| สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน            |           |
|-------------------------------------------|-----------|
| การกระจายการลงทุน                         | % ของ NAV |
| Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar | 98.16     |
| อื่นๆ                                     | 1.06      |
| บัญชีเงินฝากออมทรัพย์                     | 0.78      |

| ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)                         |           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| ชื่อทรัพย์สิน                                                     | % ของ NAV |
| Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar : iShares/USA : PLAY NA | 98.16     |

| การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก |           |
|-------------------------------------------|-----------|
| ประเทศ                                    | % ของ NAV |
| UNITED STATES                             | 48.60     |
| CHINA                                     | 12.26     |
| JAPAN                                     | 11.63     |
| SWEDEN                                    | 9.51      |
| KOREA, REPUBLIC OF                        | 5.41      |

ที่มา: iShares Digital Entertainment and Education UCITS ETF (USD Acc) 30 เมษายน 2568

| การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก |           |
|------------------------------------------------|-----------|
| หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม                | % ของ NAV |
| Communication                                  | 49.93     |
| Information Technology                         | 37.73     |
| Consumer Discretionary                         | 11.99     |
| Cash and/or Derivatives                        | 0.31      |
| Industrials                                    | 0.03      |

ที่มา: iShares Digital Entertainment and Education UCITS ETF (USD Acc) 30 เมษายน 2568

| ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก) |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| ชื่อทรัพย์สิน                              | % ของ NAV |
| XIAOMI CORP                                | 10.83     |
| NETFLIX INC                                | 8.51      |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA                      | 7.38      |
| NINTENDO LTD                               | 5.61      |
| APPLE INC                                  | 5.00      |

ที่มา: iShares Digital Entertainment and Education UCITS ETF (USD Acc) 30 เมษายน 2568

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

|              |                                                                 |                 |              |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| ชื่อกองทุน : | iShares Digital Entertainment and Education UCITS ETF (USD Acc) | ISIN code :     | IE00023EZQ82 |
|              |                                                                 | Bloomberg code: | PLAY NA      |

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](http://www.principal.th)

**1. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) :**

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

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

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนจะวิเคราะห์จากข้อมูลพื้นฐานของตราสาร และภาวะของตลาด และพิจารณากระจายการลงทุนในตราสารต่าง ๆ แต่ละรายบริษัท เพื่อ กำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน โดยคัดเลือกตราสารที่น่าสนใจลงทุน ตามปัจจัยพื้นฐาน และศักยภาพของผู้ออกตราสาร โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงิน และตลาดทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตราสารดังกล่าว

**2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) :**

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุน หรือตราสารที่กองทุนลงทุนมีสภาพคล่องน้อย กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

Credit Suisse Fund Management S.A. ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund (กองทุนหลัก) จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

**3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) :**

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

**4. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :**

การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/ หรือเกือบทั้งหมด :** ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน :** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม :** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย:** ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตราสารในต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุน ตัวอย่างเช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง**

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

**5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :**

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม และตรวจวัด ติดตามความเสี่ยง และรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ และในกรณีที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

**6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) :**

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการคาดการณ์ทิศทางของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิงผิดพลาด หรือเกิดความผันผวนของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ทำให้ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง และเกิดจากการที่ตราสารประเภทนี้ส่วนใหญ่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง อาจจะมีการขึ้นลงที่ผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจขาดทุนจากการลงทุนในส่วนของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :**

กองทุนจะพิจารณาคัดเลือกลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่ออกโดยบริษัท หรือสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงสูง และกองทุนสามารถไถ่ถอนตราสารดังกล่าวก่อนครบกำหนดอายุตราสารเมื่อร้องขอได้ รวมทั้งวิเคราะห์และควบคุมระดับความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม