

เอกสารแนบ 2.3 ความโปร่งใสเรื่องการลงทุน

1) มีการนำเสนอสัญญาที่ให้ข้อมูลครบถ้วนและละเอียดตรงตาม TOR

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีสัญญาจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ลงนามร่วมกันกับกรรมการกองทุนผู้มีอำนาจลงนาม และผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทนายจ้าง โดยมีข้อความครบถ้วนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และเป็นไปตามที่ตกลงกับลูกค้าตาม TOR โดยระบุนโยบายการลงทุน ข้อจำกัดการลงทุน และเกณฑ์ชี้วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark) ไว้อย่างชัดเจน

2) มีการแจ้งเมื่อมีการเปลี่ยนผู้บริหารกองทุนใดกองทุนหนึ่งหรือมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีการแจ้งกรรมการกองทุนเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง Chief Investment Officer, ผู้จัดการกองทุนหลักที่จัดการกองทุน, Relationship Manager ที่ดูแลลูกค้า และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน และเกณฑ์ชี้วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark) ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกองทุน

3) มีการแจ้งเมื่อมีการใช้ Feeder fund ที่เปลี่ยน

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีการแจ้งกรรมการกองทุนเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง Mutual Fund ที่เป็น Feeder Fund หรือ Fund of Fund ที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปลงทุน

4) มีการอธิบายถึง Technique การลงทุนเท่าที่เปิดเผยได้ เช่น market timing, firm value selection หรือใช้ algo trade ฯลฯ

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีการแจ้งกรรมการกองทุนถึง Investment Philosophy, Investment Process และ Strategy ที่ใช้ในการลงทุน ตัวอย่าง เช่น

Why should you consider investments in target date funds?

Auto-adjust suitable investment plan for retirement via Target Date Retirement

Asset Class Selection

Design Informed Glide Path

Tactical Asset Allocation

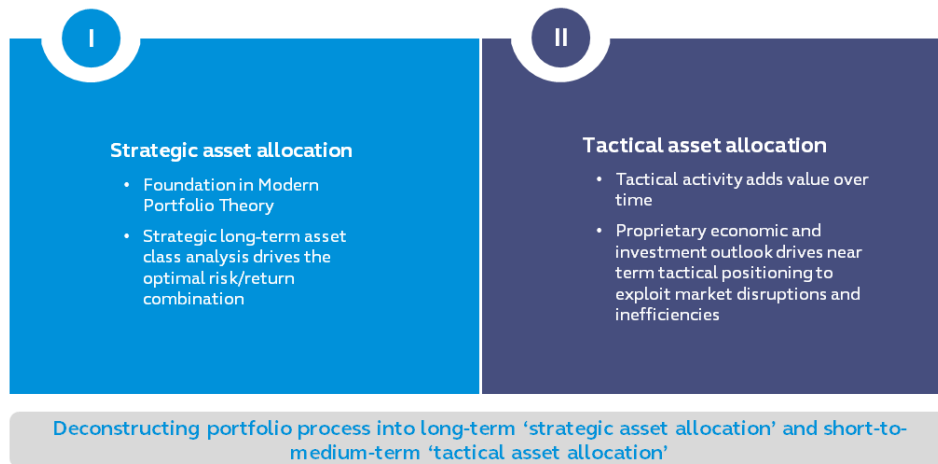
Rebalance Frequently

Regularly review strategies and prompt for upcoming scenarios

Source: Principal Thailand, Data as of 2 May 2023

Multi-Asset Investment Process

Our two-step approach



Multi-Asset Investment Process

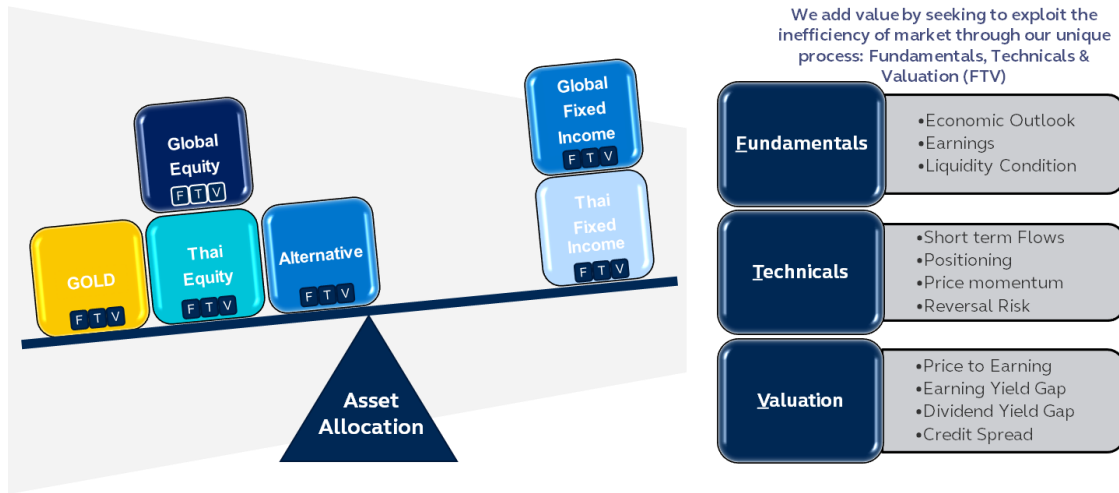
Strategic asset allocation



Investment Philosophy and Process

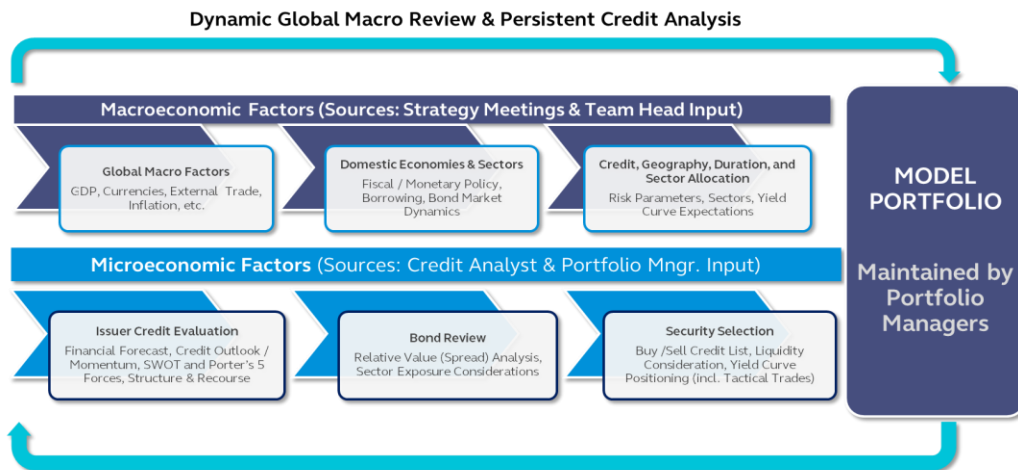
Multi Asset Investment | International Investment | Alternative Investment

Asset class selection using Multi-Factor Score Card and Black-Litterman Optimization Model



Investment Philosophy and Process: Fixed Income

In A Nutshell - An Iterative Micro Security Selection with Macro Overlay

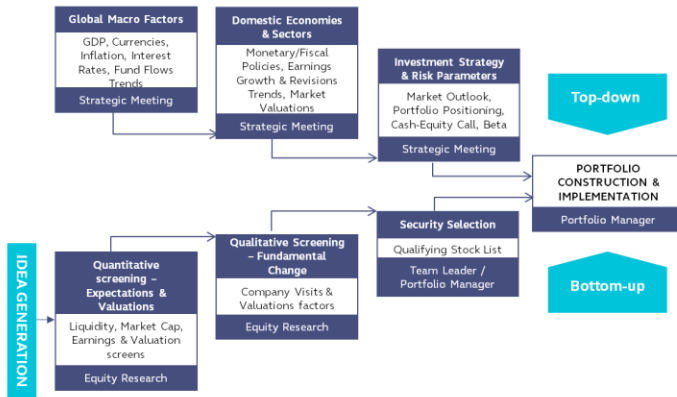


Our dual-path investment process is forward looking, iterative, and it incorporates disciplined risk management at every stage.

Investment Philosophy and Process: Equity

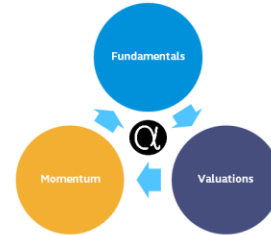
Bottom-up Securities Selection with a Top-down Macro Overlay

Our dual-path investment process is **forward looking** and **iterative**



Note: Alpha is the excess return of a portfolio relative to the return of its benchmark. Source: Principal TH as of January 2023.

Fundamentals, Momentum, Valuations (FMV) Framework



- Our process is focused on the **early identification of significant underlying change**.
- We believe alpha is generated from disciplined portfolio construction with superior stocks that exhibit the following characteristics:
 - ✓ Improving and sustainable business **Fundamentals**.
 - ✓ Increasing earnings and price **Momentum**.
 - ✓ Attractive **Valuations**.
- We make country, sector & tactical cash-equity calls.