

เอกสารแนบ 2.3 ความโปร่งใสเรื่องการลงทุน

1) มีการนำเสนอสัญญาที่ให้ข้อมูลครบถ้วนและละเอียดตรงตาม TOR

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีการจัดทำ สัญญาจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่มีรายละเอียดครบถ้วน ชัดเจน และเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงสอดคล้องกับเงื่อนไขและขอบเขตการให้บริการที่ตกลงกับลูกค้าตาม TOR โดยสัญญาดังกล่าวมีการลงนามร่วมกันระหว่างกรรมการกองทุนผู้มีอำนาจลงนาม และผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทนายจ้างอย่างถูกต้อง ภายในสัญญามีการระบุสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนไว้อย่างครบถ้วน เช่น นโยบายการลงทุน ข้อจำกัดการลงทุน แนวทางการบริหารกองทุน หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ รวมถึงเกณฑ์ชี้วัดผลการดำเนินงาน หรือ Benchmark ที่เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Funds Performance Measurement and Presentation Standards) ฉบับปัจจุบันและที่เปลี่ยนแปลงแก้ไขในอนาคต เพื่อใช้ในการติดตามและประเมินผลการบริหารกองทุนอย่างโปร่งใส

2) มีการแจ้งเมื่อมีการเปลี่ยนผู้บริหารกองทุนใดกองทุนหนึ่งหรือมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีการแจ้งให้คณะกรรมการกองทุนทราบทุกครั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงบุคลากรสำคัญหรือข้อมูลที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารกองทุน เพื่อให้คณะกรรมการกองทุน ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนสำหรับการกำกับดูแลและติดตามการดำเนินงานของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่มีการแจ้งแก่คณะกรรมการกองทุน เช่น

- การเปลี่ยนแปลง **Chief Investment Officer (CIO)** หรือผู้บริหารด้านการลงทุนของบริษัท
- การเปลี่ยนแปลง **ผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)** ที่รับผิดชอบบริหารจัดการกองทุน
- การเปลี่ยนแปลง **Relationship Manager (RM)** หรือผู้ดูแลความสัมพันธ์และประสานงานกับลูกค้า
- การเปลี่ยนแปลง **นโยบายการลงทุน** ของกองทุน
- การเปลี่ยนแปลง **เกณฑ์ชี้วัดผลการดำเนินงาน (Benchmark)** หรือดัชนีอ้างอิงที่ใช้วัดผลการบริหารกองทุน
- การเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารจัดการกองทุนหรือผลประโยชน์ของสมาชิก

3) มีการแจ้งเมื่อมีการใช้ Feeder fund ที่เปลี่ยน

บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มีการแจ้งคณะกรรมการกองทุนทุกครั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญด้านการลงทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อกองทุนและสมาชิก กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลง **Mutual Fund** ที่เป็น **Feeder Fund** หรือ **Fund of Fund** ที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเข้าไปลงทุน

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

What fund managers do for your investment?



Asset Class Selection



Design Informed Glide Path



Tactical Asset Allocation

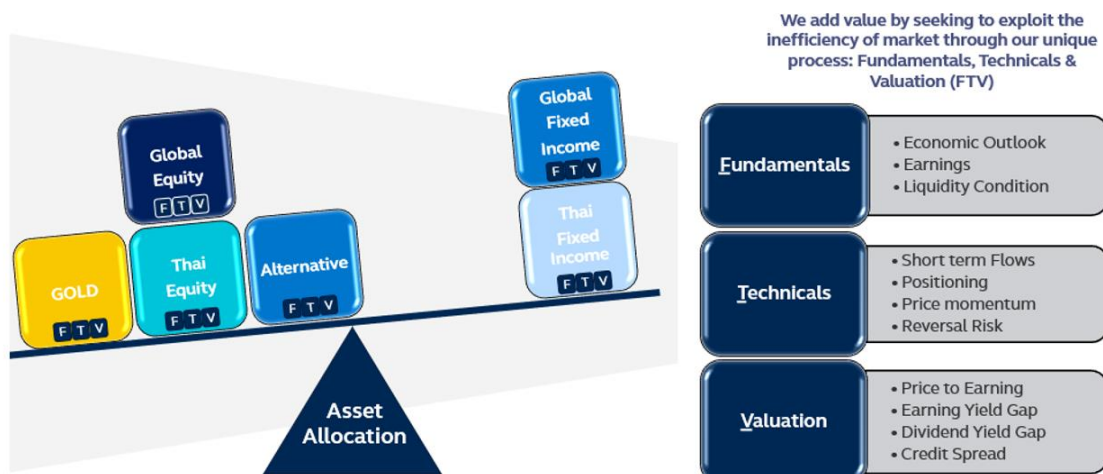


Rebalancing

Constantly review investment strategies and asset allocation

Investment Philosophy and Process: Multi Asset

Seeking to exploit global market inefficiencies through a quantitative FTV scorecards



Equities & REITs

Investment Philosophy and Process

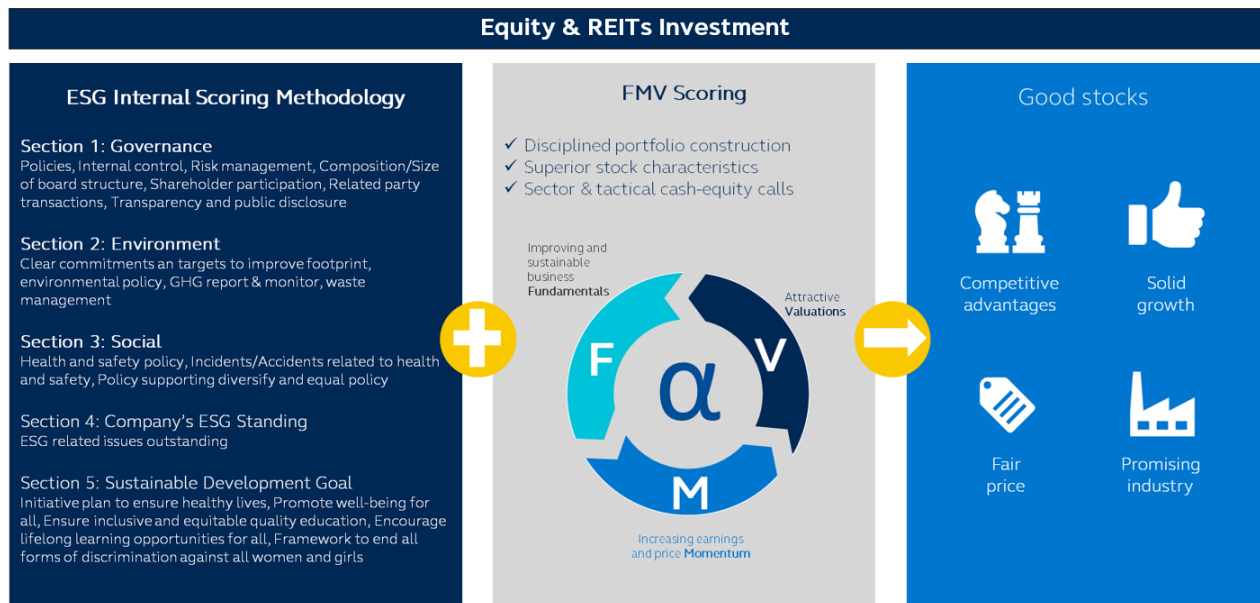
Investment philosophy and process: bottom-up securities selection with a top-down macro-overlay

Our dual-path investment process is forward looking and iterative



Equities & REITs

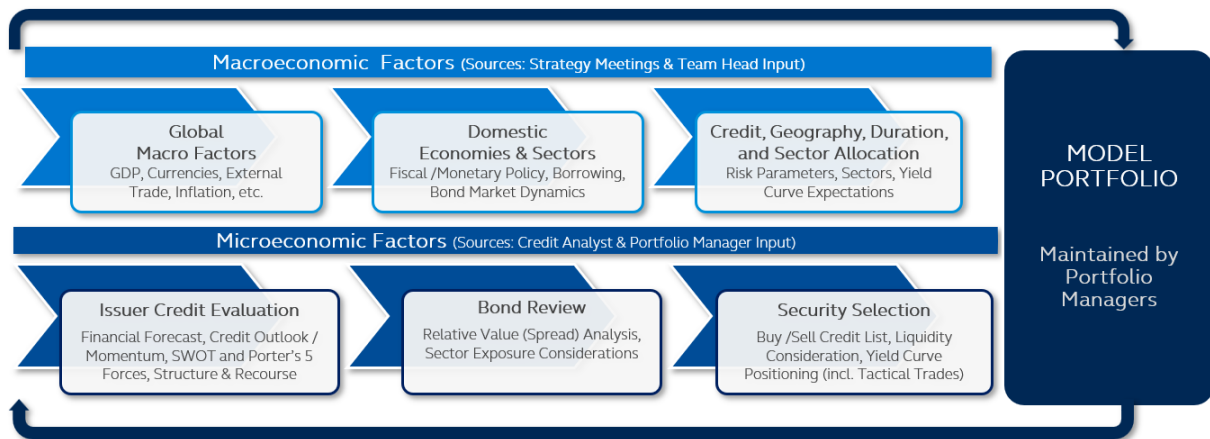
Investment Philosophy and Process



Fixed Income Investment Investment Philosophy and Process

In a nutshell: An iterative security selection with macro–overlay

Dynamic Global Macro Review & Persistent Credit Analysis



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

Fixed Income Investment Investment Philosophy and Process

Internal Investment Rating

Buy / Hold / Watch / Sell

Through Fundamental Credit Research, all credit issuers are assigned Internal Credit Rating, which factored in potential credit development. This enable investment managers to distinguish each credit issuers from one another and capture excess return from credit development.

Credit News & Alert from Major Global Rating Agencies

Full subscription and access to global credit news and resources:

International Agencies:

- Moody's
- Standard & Poor's
- Fitch Rating

Local Agencies:

- TRIS Rating
- Rating Agency Malaysia (RAM)



'C-Score' Quantitative Credit Scoring

- All credit issuers are under monitored by Risk Management's Internal Credit Scoring system 'C-Score', which will evaluate issuer's financial performance of every announcement.
- Any issuers with weak 'C-Score' will be flagged for investment analyst to conduct fundamental credit research.

Internal Credit Scoring

$$C\text{-Score} = \sum (\text{Coefficient}_i * M_i)$$

Example of Ratios: Current Ratio, Interest Coverage Ratio, Cash flow to Debt Ratio, Capitalization Ratio, Loan-to-Deposit, Allowance for Loan Losses, % NPL, Capital Adequacy

C-Score Category: Excellent, Good, Fair and Poor