ข้อเสนอการบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เสนอ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานธนาคารออมสิน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

โดย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

Principal®

In alliance with CIMB

30 มกราคม 2569

สารบัญ

หน้า

1. คุณสมบัติของผู้ยื่นข้อเสนอ 3
   1.1 ประสบการณ์ในการบริหารจัดการกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นับถึงวันที่ยื่นข้อเสนอ 3
2. ข้อกำหนดในการจ้างงาน 3
   2.1 ประสบการณ์ของผู้บริหารหรือทีมงานด้านบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภทตราสารทุนหรือที่เกี่ยวข้อง นับถึงวันที่ยื่นข้อเสนอ 3
   2.2 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ 31 ธ.ค. 68 16
   2.3 กระบวนการกำกับดูแล การจัดสรรหลักทรัพย์และความเท่าเทียมกันในการกระจายหลักทรัพย์ 17
   2.4 นโยบายการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 18
   2.5 ข้อเสนออื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุน 19
3. เอกสารประกอบการยื่นข้อเสนอเป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานธนาคารออมสิน 25
   3.1 ประวัติความเป็นมา 25
   3.2 เงินทุนจดทะเบียน 25
   3.3 วันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 25
   3.4 งบการเงินย้อนหลัง 3 ปี 25
   3.5 โครงสร้างผู้ถือหุ้น (รายชื่อและสัดส่วนของผู้ถือหุ้น 3 อันดับแรก) 26
   3.6 รายนามคณะกรรมการบริษัท 29
   3.7 โครงสร้างของ Investment Committee และกระบวนการตัดสินใจลงทุน (รายนามและตำแหน่ง) 29
   3.8 วัฒนธรรมองค์กร ปรัชญาการดำเนินธุรกิจ (Philosophy) นโยบายและเป้าหมายของบริษัท รวมไปถึงยุทธศาสตร์การดำเนินงานต่างๆ 34
   3.9 คุณสมบัติของผู้บริหาร คณะกรรมการลงทุน ทีมผู้จัดการกองทุนและทีมนักวิเคราะห์ลงทุน (ประวัติการศึกษาและประสบการณ์การทำงาน) 36
   3.10 ผลงานและรางวัลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุน 62
   3.11 แผนรองรับในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนหลักลาออกและแผนสืบทอดบุคลากร 64
   3.12 จุดแข็งด้านบุคลากรของบริษัท เมื่อเทียบกับคู่แข่งรายอื่นๆในอุตสาหกรรม 64
   3.13 ความสามารถในการปรับตัวตอบสนองพัฒนาการใหม่ ๆ 66
   3.14 กระบวนการตัดสินใจลงทุน ระบบงานด้านการบริหารจัดการกระบวนการและระบบที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง 67
   3.15 กระบวนการกำกับการลงทุนและการปฏิบัติงานให้เป็นตามนโยบายการลงทุนตามสัญญาและแนวทางการแก้ไขหากปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามสัญญา 88
   3.16 ระบบการควบคุมภายใน เช่น นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงาน การปฏิบัติงานตามกฎระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง 91
   3.17 แผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องในการบริหารจัดการกองทุน 94
   3.18 ประวัติการฝ่าฝืนกฎหมายหรือระเบียบของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานกำกับดูแลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุนในรอบ 3 ปีย้อนหลังนับจากวันที่ยื่นข้อเสนอบริหารกองทุน 97

Classification: Customer Confidential

3.19 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาภายใต้การบริหารจัดการทั้งรายกองทุนและ Composite Return ของทั้งกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล 97
3.20 แผนการลงทุน และกลยุทธ์การลงทุน 97
3.21 ผลตอบแทนที่คาดหวังในการบริหารเงินลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยแบ่งเป็น Base Case, Worst Case และ Best Case 101
3.22 มุมมองแนวคิดสำหรับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนและแผนรองรับหากเกิดวิกฤต 101
4. ความรับผิดชอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 105
4.1 การจัดทำประกันความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ของบริษัท 105
4.2 ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุนหลัก) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา 105
5. การเก็บรักษาความลับของข้อมูล 105
5.1 กระบวนการรักษาความปลอดภัยและรักษาความลับข้อมูลของลูกค้า 105
จุดเด่นของ บลจ.พรินซิเพิล 106

เอกสารแนบ

เอกสารแนบ 1 แบบฟอร์มเอกสารประกอบการยื่นข้อเสนอเป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานธนาคารออมสิน
เอกสารแนบ 2 แบบฟอร์มแผนการลงทุน (Portfolio Model)
เอกสารแนบ 3 แบบฟอร์มข้อมูลรายละเอียดผลงานในฐานะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Past Performance)
เอกสารแนบ 4 แบบฟอร์มข้อมูลประวัติรายละเอียดของผู้บริการ (Executive Profile) และทีมผู้จัดการกองทุน
เอกสารแนบ 5 แบบฟอร์มข้อมูลการเปลี่ยนแปลงของผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุน) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา และแผนรองรับในกรณีที่ผู้บริหารหลักลาออก และแผนสืบทอดตัวบุคคล (Succession Planning)

เอกสารเพิ่มเติม

เอกสารเพิ่มเติม 1 หนังสือรับรองการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคล ไม่เกิน 3 เดือน
เอกสารเพิ่มเติม 2 สำเนาหนังสือใบอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เอกสารเพิ่มเติม 3 หนังสือมอบอำนาจให้กระทำการแทนนิติบุคคล
เอกสารเพิ่มเติม 4 การประกันความเสียหาย (Indemnity Insurance)

Classification: Customer Confidential

1. คุณสมบัติของผู้ยื่นข้อเสนอ

1.1 ประสบการณ์ในการบริหารจัดการกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นับถึงวันที่ยื่นข้อเสนอ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ.พรินซิเพิล) ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2548 มีประสบการณ์บริหารจัดการกองทุนมานานกว่า 20 ปี โดยมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ 205,066.33 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มูลค่า 83,238.36 ล้านบาท การบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40

2. ข้อกำหนดในการจ้างงาน

2.1 ประสบการณ์ของผู้บริหารหรือทีมงานด้านบริหารจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภทตราสารทุนหรือที่เกี่ยวข้อง นับถึงวันที่ยื่นข้อเสนอ

ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ ของผู้บริหาร

	ชื่อ-สกุล	นายจุมพล สายมาลา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Fund Manager License, Property Fund Manager, Capital Market Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 25 ปี
		Principal 12 ปี
	ตำแหน่ง	กรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยลินคอร์น ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ก.ค. 2556 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2554 – มิ.ย. 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) ก.ย. 2552 – ธ.ค. 2553 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2543 – ก.ย. 2552 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวแบรนดา ชู
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CPA of Malaysian Institute of Certified Public Accountants (“MICPA”)
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 24 ปี
		Principal 13 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
	การศึกษา	Bachelor of Accountancy, 1997 University Putra Malaysia (UPM), Malaysia
	ประวัติการทำงาน	ก.พ. 2555 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2552 – 2555 Senior Manager Finance IAS 139 Project manager CIMB Thai Bank พ.ศ. 2545 – 2552 Senior Manager – Financial Accounting and Management Principal Asset Management Berhad พ.ศ. 2544 – 2545 Business Finance Manager SME (BFS) Division Standard Chartered Bank พ.ศ. 2540 – 2544 Experience Senior External Audit Ernst and Young (Previously known as Arthur Andersen)
	ชื่อ-สกุล	นายศุภกร ตุลยธัญ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Fundamental Analyst License, Fixed Income Trader License

Classification: Customer Confidential

	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 18 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี จิตวิทยา (เกียรตินิยม) จาก Washington State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – มี.ค. 2564 Executive Director – Head of Asset Allocation & Fund of Funds บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ย. 2556 – ก.ค. 2557 Assistant Vice President – ตราสารทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ มี.ค. 2551 – ส.ค. 2556 ผู้จัดการกองทุน – การลงทุนตราสารหนี้ไทยและกลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้ ในภูมิภาคอาเซียน บลจ.อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) พ.ค. 2550 – ม.ค. 2551 นักเศรษฐศาสตร์ วิจัยและกลยุทธ์เศรษฐศาสตร์มหภาค บล.ทิสโก้
	ชื่อ-สกุล	นายพงศ์ธาริน ทรัพยานนท์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Fund Manager License IC Complex1
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 22 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย
	การศึกษา	ปริญญาโท Masters of Science in Computation Finance, Oregon Graduate Institute - Portland, OR, USA (2544 - 2545) ปริญญาตรี Bachelors of Science in Economics and Business Administration, Carnegie Mellon University - Pittsburgh, PA, USA (2538 - 2542)
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย, บลจ.พรินซิเพิล บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) 2564 - พ.ย. 2568 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้และการจัดสรรสินทรัพย์ 2564 - พ.ย. 2568 คณะกรรมการผู้บริหารประจำประเทศไทย 2554 - 2564 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ 2546 - 2554 ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ไทย
	ชื่อ-สกุล	นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2, Investment Planner
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 33 ปี
		Principal 11 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA, University of Memphis, U.S.A. ปริญญาตรี สาขาสถิติ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2558 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าสายงานธุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2547 - ส.ค. 2558 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาดเพื่อลูกค้าสถาบัน บลจ.ฟินันซ่า มี.ค. 2544 - ก.ค. 2547 ผู้อำนวยการฝ่ายและผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บล.บีฟิท มี.ค. 2535 - ก.พ. 2544 ผู้ช่วยผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บง.กรุงเทพธนาทร

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นางสาวพรพรรณ ไพบูลย์วัฒนชัย
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2, Investment Planner
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 30 ปี
		Principal 12 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย
	การศึกษา	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต มหาวิทยาลัยสวนดุสิต ปริญญาโท ศิลปศาตรมหาบัณฑิต สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการตลาด มหาวิทยาลัยรามคำแหง
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2556 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2543 - พ.ศ. 2556 Senior Vice President, Head of Channel Management, Sales and Distribution Department บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) พ.ศ. 2538 - พ.ศ. 2543 Assistant Manager, Research Department บล.เคจีไอ (ประเทศไทย)
	ชื่อ-สกุล	นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ผู้วางแผนการลงทุน
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc – Financial Engineering, The Worldquant University, USA ปริญญาโท MBA – Finance and Operational Management (High Distinction Honors), The University of Texas Dallas, USA ได้รับทุนการศึกษา Dean's Excellence Scholarship ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาอิเล็กทอนิกส์ (เกียรตินิยมอันดับ1) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - ม.ค. 2567 ผู้อำนวยการ, Investment Advisory & Solutions Department บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2559 - มี.ค. 2565 Associate Director, Machine Learning Equity Department บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2554 - ก.ค. 2556 Hardware Engineer, R&D Department บมจ.ฟอร์ท คอร์ปอเรชั่น
	ชื่อ-สกุล	นางวนิดา ดวงพัตรา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสหกรรม 23 ปี
		Principal 5 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยขอนแก่น ปริญญาตรี สาขา เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	เม.ย.2568 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2562 – ธ.ค. 2567 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2560 – ต.ค. 2562 Vice President-AML/CFT บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย)

Classification: Customer Confidential

		พ.ย. 2558 – มี.ค. 2560 Assistant Vice President /Corporate Credit Risk Policy ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2554 – พ.ย. 2558 Head of Compliance บลจ.ธนชาต ต.ค. 2550 – ธ.ค. 2553 Compliance Assistant บลจ.อเบอร์ดีน ม.ค. 2548 – ก.ย. 2550 Compliance Assistant Manager บลจ.ธนชาต ส.ค. 2545 – ธ.ค. 2547 Cash Management Operation ธนาคารแห่งเอเชีย จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวสุภัชนีย์ จงรักษ์ลิขิต
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 25 ปี
		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารการจัดการ (MBA) มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ประสานมิตร ปริญญาตรี สารสนเทศ (Information Science) มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต
	ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2557 – พ.ศ. 2560 ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายโครงการกองทุน บลจ.ธนชาต พ.ศ. 2550 – พ.ศ. 2557 รองผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ สายงานพัฒนาธุรกิจ บลจ.ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2550 เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน บลจ.ยูโอบี
	ชื่อ-สกุล	นางสาวปองทิพย์ สหวัฒนชัย
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานนวัตกรรมธุรกิจดิจิทัล
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Commerce in Marketing University of New South Wales, AUSTRALIA ปริญญาตรี Bachelor of Arts in International business and Minor in Chinese มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
	ประวัติการทำงาน	ก.ค. 2565 – ปัจจุบัน ตำแหน่ง Senior Vice President, Head of Digital Business Innovation บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2564 – มิ.ย. 2565 Head Of Customer Experience ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) - CARDX ก.พ. 2562 – ต.ค. 2564 Head Of Customer Experience – DTAC Business (B2B Group) บริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (DTAC) พ.ค. 2554 – ม.ค. 2562 Digital Acquisition Partnership, Assistant Vice President ก.พ. 2559 – ม.ค. 2562 Marketing & Customer Experience (CX), Assistant Vice President (พ.ค. 2554 – ม.ค. 2559) CITIBANK N.A.(THAILAND) มี.ค. 2551 – เม.ย. 2554 Integrated Marketing Communications (IMC), Manager บจก.ไมโครซอฟท์ (ประเทศไทย) พ.ค. 2546 – ก.พ. 2551 ผู้จัดการฝ่ายการตลาด บจก.เอ็ม เอฟ อี ซี
	ชื่อ-สกุล	นางสาวจิรัฐยา แซ่หลี
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 13 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล
	การศึกษา	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต การพัฒนาทรัพยากรบุคคลและองค์การ (เกียรตินิยม) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต การจัดการการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์

Classification: Customer Confidential

	ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2552 – พ.ศ. 2554 Staffing and Training Officer บจก.เอสไอจี คอมบิบล็อค พ.ศ. 2551 Training Coordinator บจก.เอสไอจี คอมบิบล็อค พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2550 Guest Service Agent บริษัท / โรงแรมโลตัส สุขุมวิท กรุงเทพฯ (ชื่อก่อนหน้า โรงแรมโนโวลเทลโลตัส) พ.ศ. 2547 Guest Service Agent บริษัท/โรงแรมโซฟิเทล เมจิค ลากูน
	ชื่อ-สกุล	นายศุภจักร เอิบประสาทสุข
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Fund Manager License CFA Level1
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
	การศึกษา	ประกาศนียบัตรบริหารธุรกิจ MIT Sloan School of Management, ประเทศสหรัฐอเมริกา Director's Certification Program (DCP 282/2019), สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ปริญญาโท MBA, มหาวิทยาลัยฟูตัน, ประเทศจีน ปริญญาโท MSc. การลงทุนและบริหารความเสี่ยง สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2566 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2564 - ส.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายผลิตภัณฑ์และกลยุทธ์การลงทุน บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ม.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้บริหารฝ่าย, กลุ่มจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ 2554 - ม.ค.2560 ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.กรุงศรี เม.ย. 2555- ก.ค. 2555 อาจารย์พิเศษ วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
	ชื่อ-สกุล	นางสิริวษา สุวรรณเจษฎา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Notarial Services Attorney Certificate, Lawyer Council of Thailand, Lawyer License, Lawyers Council of Thailand
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 5 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท
	การศึกษา	ปริญญาโท นิติศาสตร์มหาบัณฑิต สาขากฎหมายภาษี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย,เนติบัณฑิตยสภา ในพระบรมราชูปถัมภ์ ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2566 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2563 - ต.ค. 2566 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกฎหมาย บจก.เอไอเอ ต.ค. 2558 - ม.ค. 2563 Senior Associate in Corporate and Commercial Practice อภิสิทธิ์ แอนด์ อัลลายแอนซ์ จำกัด เม.ย. 2557 - ก.ย. 2558 Senior Assistant Vice President – Corporate Counsel and Investor Relations บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน) พ.ย. 2552 - เม.ย. 2557 Associate in Corporate and Commercial Practice, อภิสิทธิ์ แอนด์ อัลลายแอนซ์ จำกัด ก.ย. 2551 - พ.ย. 2552 ทนายความ, บจก.อริยะ แท็กซ์ แอนด์ คอร์ปอเรท เซอร์วิส

Classification: Customer Confidential

ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ ของผู้จัดการกองทุนที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน

	ชื่อ-สกุล	นายศุภกร ตุลยธัญ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Fundamental Analyst License, Fixed Income Trader License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 18 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี จิตวิทยา (เกียรตินิยม) จาก Washington State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – มี.ค. 2564 Executive Director – Head of Asset Allocation & Fund of Funds บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด ก.ย. 2556 – ก.ค. 2557 Assistant Vice President – ตราสารทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ มี.ค. 2551 – ส.ค. 2556 ผู้จัดการกองทุน – การลงทุนตราสารหนี้ไทยและกลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้ ในภูมิภาคอาเซียน บลจ.อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) พ.ค. 2550 – ม.ค. 2551 นักเศรษฐศาสตร์ วิจัยและกลยุทธ์เศรษฐศาสตร์มหภาค บล.ทิสโก้

ฝ่ายการลงทุนตราสารทุนไทย

	ชื่อ-สกุล	นายชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 16 ปี
		Principal 7 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Quantitative Finance Lancaster University, U.K. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2561 – พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2559 – ส.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ต.ค. 2555 – ธ.ค 2558 วาณิชธนากร ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ นักวิเคราะห์ Portfolio Management Department บมจ.ธนาคารกรุงเทพ เม.ย. 2552 – ม.ค. 2554 นักวิเคราะห์ FPRI Advisory Co., Ltd. (ปัจจุบันคือ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน

Classification: Customer Confidential

	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Finance, Lancaster University, U.K. (เกียรตินิยม) ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2565 – ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2560 – มี.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – ก.ย. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ค. 2554 – ก.ย. 2556 Associate, Corporate Finance บจก.เคพีเอ็มจี ภูมิไชย ที่ปรึกษาธุรกิจ
	ชื่อ-สกุล	นายสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2560 - มี.ค.2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บล.กรุงศรี ส.ค. 2559 - ต.ค. 2560 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ ส.ค. 2556 - ก.ค. 2559 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ มี.ค. 2554 - ก.ค. 2556 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ บมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียล กรุ๊ป
	ชื่อ-สกุล	นายสุปรีดิ์ สุวพันธ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Investment Management, University of Reading, U.K. ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2564 - มี.ค. 2568 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน บลจ.เดนาลี เพรสทีจ มิ.ย. 2557 - พ.ค. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ย. 2555 - พ.ค. 2557 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บล.ฟิลลิป
	ชื่อ-สกุล	นายปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน (เกียรตินิยมอันดับสอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล

Classification: Customer Confidential

		ก.ค. 2560 - ก.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ม.ค. 2559 - มิ.ย. 2560 Finance Management Trainee ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นายรัชนาท วังรุ่งอรุณ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 5 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงิน วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยมหิดล
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.พ. 2565 - พ.ค. 2565 ผู้ช่วยผู้จัดการ บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป เม.ย. 2564 - ม.ค.2565 นักวิเคราะห์การเงิน บมจ.ปตท พ.ย. 2562 - ม.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน บจก.สินวัฒนา คราวด์ฟันดิง คอร์ปอเรชั่น

ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้

	ชื่อ-สกุล	นายวีรยุทธ ห์ลีละเมียร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 28 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Finance, University of Colorado, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค 2556 - พ.ย 2565 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) ก.ค. 2551 - มิ.ย. 2556 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) เม.ย. 2549 - มิ.ย. 2551 ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) เม.ย. 2547- เม.ย. 2549 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.แอสเซ็ทฟันด์ ส.ค. 2540 - เม.ย. 2547 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ธนชาต
	ชื่อ-สกุล	นางสาวภัทราภรณ์ วงศ์ทวีปกิจ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Investment Consultant License, Investment Planner License, Fundamental Analyst License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท Mathematics of Finance, Columbia University, USA ปริญญาตรี Economics-Mathematics, Columbia University, USA
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2566 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารหนี บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2565 - พ.ย. 2566 เจ้าหน้าที่อาวุโส ส่วนบริหารความเสี่ยงทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ม.ค. 2562 - มี.ค. 2565 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายบริหารเงินสำรอง ธนาคารแห่งประเทศไทย เม.ย. 2558 - เม.ย. 2560 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายบริหารเงินสำรอง สำนักงานตัวแทนธนาคารแห่งประเทศไทย ณ กรุงลอนดอน มิ.ย. 2555 - เม.ย. 2558 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายบริหารเงินสำรอง ธนาคารแห่งประเทศไทย

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นายพิพัฒน์พล ทวีคณารัตน์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1 Fund Manager License, Bond Trader License, Treasury Dealer Certification (FX) Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 11 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA, International University of Japan ปริญญาโท วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิตสาขาวิชาการธนาคารและการเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ค. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล ธ.ค. 2567 - เม.ย. 2568 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2565 - พ.ย. 2567 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายลงทุน บมจ.ฟิลลิปประกันชีวิต ต.ค. 2562 - พ.ย. 2564 ผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บลจ.กรุงไทย ส.ค. 2561 - ก.ย. 2562 Money Market Dealer ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ก.ย. 2557 - ส.ค. 2561 เจ้าหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.เอ็มเอฟซี ต.ค. 2556 - ก.ย. 2557 Corporate Actions Officer ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด (HSBC)

ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม

	ชื่อ-สกุล	นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Financial Engineering, University of Hawaii at Manoa, USA ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - พ.ย. 2565 รักษาการหัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2565 - พ.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2561 - ธ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ไทยพาณิชย์ ธ.ค. 2558 - พ.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน อีทีเอฟ บลจ.บางกอกแคปปิตอล ต.ค.2557 - พ.ย. 2558 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ค. 2556 - ก.ย. 2557 เจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ย. 2555 - มิ.ย. 2556 เจ้าหน้าที่ลงทุนตราสารหนี้ บมจ.เมืองไทยประกันชีวิต
	ชื่อ-สกุล	นายวิทยา เจนจรัสโชติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA, Fund Manager License, Derivatives, Fund Manager License, Securities Investment Analyst, Engineer License

Classification: Customer Confidential

	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 30 ปี
		Principal 20 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยนิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธิราช
	ประวัติการทำงาน	ม.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2548 - ธ.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2538 - 2548 Senior Executive สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
	ชื่อ-สกุล	นายปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงินมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2565 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2564 - ก.ย. 2564 ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล บจก.ที ซี ที มิ.ย. 2562 - ก.ค. 2564 รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุนผ่านกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ค. 2558 - พ.ค. 2562 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน-ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายตราสารทุนในประเทศ บลจ.เอ็มเอฟซี พ.ค. 2555 - มิ.ย. 2558 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์และกลยุทธ์การลงทุน บลจ. ไทยพาณิชย์
	ชื่อ-สกุล	นางสาวนันทนัช กิติเฉลิมเกียรติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst, Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 10 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนกองทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc in International Finance, The University of Glasgow, Glasgow, United Kingdom ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2564 - พ.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.ธนชาติ ก.ค. 2561 - ก.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) ก.ค. 2558 - มิ.ย. 2561 นักวิเคราะห์ บมจ.เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต
	ชื่อ-สกุล	นายสิรวิชญ์ กังวานเวชกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2 Fund Manager License Securities Investment Analyst

Classification: Customer Confidential

	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 4 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน กองทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	ม.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2565 - ธ.ค.2566 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค.2564 - ส.ค.2565 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บลจ.ฟิลลิป

ฝ่ายการลงทุนทางเลือก

	ชื่อ-สกุล	นายพชร ทิมาสาร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), FRM (Financial Risk Manager) Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 1 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Science in Financial Analysis, MSFA, College of Art and Science, University of San Francisco, U.S.A. ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) MABE, คณะเศรษฐศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต ภาควิชาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2567 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2567 - พ.ย. 2567 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนทางเลือก บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2566 - มิ.ย. 2567 หัวหน้าที่ปรึกษาการลงทุน Wealth Business บจก.เมอร์เซอร์ (ประเทศไทย) เม.ย. 2561 - เม.ย. 2566 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บจก.ฟิลลิป แคปปิตอล (ประเทศไทย) ก.พ. 2560 - มี.ค. 2561 นักวิเคราะห์การลงทุน บจก.ฮันท์เตอร์ส อินเวสท์เม้นท์ส ม.ค. 2556 - ก.พ. 2560 นักวิเคราะห์ และ ผู้ช่วยผู้จัดการการลงทุน บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) มิ.ย. 2554 - ธ.ค. 2555 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ Deutsche Tisco Investment Advisory Co., Ltd. ม.ค. 2554 - พ.ค. 2554 นักวิเคราะห์สินเชื่อ ธนาคารกลิกรไทย จำกัด
	ชื่อ-สกุล	นางสาวอมรรัตน์ ธาราพรทิพย์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1 Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 7 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน การลงทุนทางเลือก
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Business Analytics, Warwick Business School (WBS), The University of Warwick, United Kingdom ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ1), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2567- ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนทางเลือก, บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2561 - มิ.ย. 2566 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ, บลจ.ไทยพาณิชย์

Classification: Customer Confidential

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

	ชื่อ-สกุล	นายศุภจักร เอิบประสาทสุข
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
	การศึกษา	ประกาศนียบัตรบริหารธุรกิจ MIT Sloan School of Management, ประเทศสหรัฐอเมริกา Director's Certification Program (DCP 282/2019) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยฟูตัน ประเทศจีน ปริญญาโท MSc. การลงทุนและบริหารความเสี่ยงสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2566 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน, บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2564 - ส.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายผลิตภัณฑ์และกลยุทธ์การลงทุน บลจ.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ม.ค. 2560 - พ.ค. 2564 Director, กลุ่มจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ 2554 - ม.ค. 2560 ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.กรุงศรี เม.ย. 2555 - ก.ค. 2555 อาจารย์พิเศษ วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
	ชื่อ-สกุล	นายธเนศ เลิศเพชรพันธ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, IP License, Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 11 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	Senior Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA เอกการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 - ปัจจุบัน Senior Investment Strategist บลจ.พรินซิเพิล ก.พ.2565 - มี.ค. 2568 Investment Strategist บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2562 - ม.ค. 2565 Investment Advisor บล.กรุงศรี มิ.ย. 2561 - มิ.ย. 2562 Wealth Management Analyst ธนาคารกรุงเทพ จำกัด ก.พ. 2557 - เม.ย. 2560 Investment Consultant บล.กสิกรไทย
	ชื่อ-สกุล	นางสาวมินตรา จันทวิชชประภา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	ก.พ.2565 - ปัจจุบัน Investment Strategist บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2563 - ม.ค.2565 Investment Strategist บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ก.ค. 2561 - ก.ย. 2563 Fund Manager ฝ่ายการลงทุนผ่าน กองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ มิ.ย. 2560 - มิ.ย. 2561 Product Specialist บลจ.ไทยพาณิชย์ มิ.ย. 2559 - พ.ค. 2560 Wealth Management Trainee ฝ่าย Private Banking ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นางสาวกรกมล กิตติพัฒนานนท์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 7 ปี
		Principal 1 ปี
	ตำแหน่ง	Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชาการธนาคารและการเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต สาขาวิชาวิศวกรรมอากาศยาน (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ค. 2568 – ปัจจุบัน Investment Strategist, บลจ. พรินซิเพิล จำกัด ม.ค. 2568 - พ.ค. 2568 นักวิเคราะห์ ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ. พรินซิเพิล จำกัด ก.พ. 2566 - ธ.ค. 2567 Analyst, Fund Selection under CIO Office, บัวหลวงเอ็กซ์คลูซีฟ, ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ก.ค. 2561 - ม.ค. 2566 นักวิเคราะห์วิจัย บัวหลวงเอ็กซ์คลูซีฟ, ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวนันท์นลิณ บุญมี
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFP Module I Investment Consultant CISA Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 4 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต, วิชาเอกเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลังเชียงใหม่
	ประวัติการทำงาน	ส.ค.2568 – ปัจจุบัน Investment Strategist, บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2568 - ก.ค. 2568 Senior Client Services, บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) มิ.ย.2564 - มี.ค. 2568 Client Services, บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย)

ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และธุรการกองทุน

	ชื่อ-สกุล	นางสาวกฤษติยา ศิริวาลย์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA ระดับ 1, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 12 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้า ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc Business Economics, Finance and Banking University of Portsmouth, United Kingdoms ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2565 - พ.ย. 2565 รักษาการหัวหน้าฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2564 - เม.ย. 2565 เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.พรินซิเพิล 2561 - ส.ค. 2564 Associate Director, Fund of Fund Department บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.พ. 2558 - 2561 ผู้จัดการฝ่ายการจัดสรรสินทรัพย์ Asset Allocation Department Manager บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2556 - ก.พ. 2558 นักวิเคราะห์ บจก.ทริส คอร์ปอเรชั่น
	ชื่อ-สกุล	นายพิบูลย์ ธโนปัจจัยโยธิน
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 33 ปี
		Principal 15 ปี

Classification: Customer Confidential

	ตำแหน่ง	ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยรามคำแหง
	ประวัติการทำงาน	2553 – ปัจจุบัน ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล 2548 – 2553 เจ้าหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ บลจ.บีที 2538 – 2548 พนักงานช่วยบริหาร ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด 2536 – 2538 พนักงานช่วยบริหาร บง.ธนสยาม 2535 – 2536 พนักงานชั้นกลาง ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นายพันธุ์พงษ์ พลอมร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 31 ปี
		Principal 10 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ สถาบันราชภัฏจันทรเกษม
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2558 – ปัจจุบัน ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2551 – เม.ย. 2558 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายลงทุน บลจ.ฟินันซ่า พ.ค. 2545 – มี.ค. 2551 เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บล.ฟินันซ่า มี.ค. 2538 – พ.ค. 2545 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บล.แอสเซทพลัส พ.ค. 2537 – ธ.ค. 2538 เจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บล.สินอุตสาหกรรม
	ชื่อ-สกุล	นางสาวอรจิรา กัลยาณมิตร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส
	การศึกษา	ปริญญาโท วิเคราะห์การเงินระหว่างประเทศ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัย Glasglow ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ (เกียรตินิยม) วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยมหิดล
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 – ปัจจุบัน เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 – มี.ค. 2568 เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2564 – มิ.ย. 2565 ผู้จัดการกองทุน Global Investment Department บลจ.กรุงศรี ต.ค. 2559 – ต.ค. 2564 Senior Associate, Fund of Fund Department บลจ.ไทยพาณิชย์

2.2 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ 31 ธ.ค. 68

บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ 205,066.33 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยแบ่งออกเป็น 4 ประเภทธุรกิจ ดังนี้

ประเภทธุรกิจ	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน (ล้านบาท)
กองทุนรวม	85,691.67
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	83,238.36
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	893.90
กองทุนส่วนบุคคล	35,242.40
รวม	**205,066.33**

ข้อมูลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (เฉพาะกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดทำ Consolidate)	
จำนวนกองทุน (กองทุน)	27
จำนวนนายจ้าง (บริษัท)	1,042
จำนวนสมาชิก (ราย)	188,433
มูลค่ากองทุนสุทธิ (ล้านบาท)	83,238.36

Classification: Customer Confidential

2.3 กระบวนการกำกับดูแล การจัดสรรหลักทรัพย์และความเท่าเทียมกันในการกระจายหลักทรัพย์

การนำแนวทางเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน(Investment Governance Code: I Code) และเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) เข้ามาใช้ในกระบวนการตัดสินใจลงทุนของบริษัท

บลจ.พรินซิเพิล มีการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด (High Alpha) โดยบริษัทมีแนวทางให้ การสร้างผลตอบแทนดังกล่าว โดยเน้นการทำวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) ผ่านกระบวนการที่เรียกว่า FTV Model และ การนำแนวทางเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน **(Investment Governance Code: I Code)** นอกจากนี้กลุ่ม Principal ยังให้ความสำคัญในด้าน **ESG (Environmental, Social, Governance)** กลุ่มบลจ.พรินซิเพิล ได้พัฒนากระบวนการวิเคราะห์ด้าน ESG และนำมาเป็นส่วนหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน โดยเรียกขั้นตอนนี้ว่า Principal's ESG Integration Framework ซึ่งในการวิเคราะห์จะประกอบไปด้วย 5 องค์ประกอบ ได้แก่

1. **ธรรมาภิบาล (Governance):** นโยบายธรรมาภิบาล การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง องค์ประกอบและโครงสร้างคณะกรรมการ การให้โอกาสผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม การเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยง ความโปร่งใส และการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ
2. **สิ่งแวดล้อม (Environment):** การมีเจตนารมณ์ ความมุ่งมั่น และเป้าหมายในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมที่ชัดเจน นโยบาย การบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม แนวทางการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจก และการจัดการขยะและกากของเสีย
3. **สังคม (Social):** นโยบายด้านสุขภาวะและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงาน รายงานสุขภาวะและความปลอดภัยในการทำงาน นโยบายสนับสนุนความหลากหลายและความเท่าเทียมระหว่างเพศ
4. **สถานะและข้อพิพาทของบริษัทเกี่ยวกับเรื่อง ESG (Company's ESG Standing):** บริษัทมีสถานะด้าน ESG เป็นอย่างไรมีข้อพิพาท คดีความ หรือประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่อง ESG หรือไม่ และมีแนวทางในการบริหารจัดการและปรับปรุงแก้ไขอย่างไร
5. **เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal):** การสร้างหลักประกันเรื่องสุขภาพที่ดี ส่งเสริมสวัสดิภาพสำหรับทุกคน สร้างหลักประกันเรื่องการศึกษาที่มีคุณภาพอย่างครอบคลุมและเท่าเทียม สนับสนุนโอกาสในการเรียนรู้ตลอดชีวิต แนวทางยุติการกีดกันสตรีและเด็กหญิงในทุกรูปแบบ

โดยผลลัพธ์สุดท้ายจะได้มาซึ่ง ESG Score ซึ่งทางทีมการลงทุนจะนำคะแนนดังกล่าวไปประกอบการตัดสินใจควบคู่กับ FMV Framework และเช่นเดียวกันกับ FMV ผู้จัดการกองทุนมีการทบทวนคะแนน ESG อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งหากบริษัทที่อยู่ใน Universeการลงทุนมี Corporate action ใดที่ริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือขัดกับเกณฑ์ ESG ข้างต้น ทีมงานจะต้องทำ Company Engagement โดยมีการจัดบริษัทให้อยู่ในกลุ่มเฝ้าระวัง (Watch List) สำหรับบริษัทที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- มี ESG Rating ในระดับมีความเสี่ยงสูง (High Risk)
- เกิดเหตุการณ์ที่อาจนำไปสู่ความเสี่ยงด้าน ESG อย่างร้ายแรง หรือมีแนวโน้มของความเสี่ยงด้าน ESG ที่เพิ่มสูงขึ้น ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้นผ่านการพบกรรมการและผู้บริหาร (Company Engagement) โดยหากผลการวิเคราะห์ออกมาไม่เป็นที่น่าพอใจ อาทิเช่น บริษัทไม่สามารถหรือไม่มีความพยายามแก้ไขสถานการณ์ได้อย่างรวดเร็วเพียงพอ หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นมีความเสี่ยงมากกว่าที่ยอมรับได้ และส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ ผู้จัดการกองทุนหรือนักวิเคราะห์จะต้องออกบทวิเคราะห์ให้ทีมจัดการกองทุนทราบ โดยทีมจัดการกองทุนจะพิจารณาดำเนินการ 3 แนวทางดังต่อไปนี้

• ห้ามเข้าลงทุนเพิ่ม โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้ง หรือ

Classification: Customer Confidential

• จำกัดหรือลดน้ำหนักการลงทุน โดยมีการประเมินสถานการณ์อย่างต่อเนื่องจนถึงระยะเวลาที่กำหนดไว้ และจะมีการพิจารณาแนวทางการลงทุนอีกครั้ง หรือ

• นำหลักทรัพย์ดังกล่าวออกจาก Investment Universe

2.4 นโยบายการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการเก็บรักษาข้อมูลภายใน

ก. ต้องไม่เปิดเผยข้อมูลความลับต่อบุคคลภายนอกหรือพนักงานของบริษัทที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้อง และต้องไม่นำข้อมูลที่ได้มาใช้นอกเหนือจากการปฏิบัติหน้าที่ตามปกติ

ข. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีใจที่เป็นอิสระ และต้องไม่แสวงหาประโยชน์ในการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง กองทุน บริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ค. จัดเก็บเอกสารที่เป็นความลับไว้ในที่ปลอดภัย ต้องระมัดระวังในการเก็บรักษา เพราะอาจถูกนำไปเปิดเผยโดยไม่สมควร

ง. ระมัดระวังการสนทนา หรือหารือเกี่ยวกับข้อมูลภายในที่เป็นความลับกับบุคคลภายนอกฝ่ายงาน เพื่อมิให้บุคคลผู้ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องล่วงรู้หรือเข้ามามีส่วนรู้เห็นในข้อมูลนั้น

จ. ระมัดระวังการส่งหรือรับข้อมูลภายใน และไม่ควรส่งข้อมูลความลับผ่านระบบอินเตอร์เน็ต จนกว่าจะมีมาตรการควบคุมความปลอดภัยที่เพียงพอออกมาสู่ตลาด

ฉ. ห้ามบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าไปในพื้นที่ปฏิบัติงานของหน่วยงาน โดยจัดให้มีพื้นที่สำหรับการประชุมหรือต้อนรับแยกไว้ต่างหาก

ช. ข้อมูลที่ถือว่าเป็นความลับหรือพึงปกปิด หากเกิดการรั่วไหลด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้ที่ต้องรับผิดชอบในเบื้องต้น คือ ผู้ที่ทำให้ข้อมูลรั่วไหล ต่อมาก็เป็นผู้เก็บรักษาข้อมูลหรือผู้ที่เป็นผู้จัดทำ (กรณีที่ข้อมูลรั่วไหลที่ผู้จัดทำ) นั้น ผู้บังคับบัญชาในขั้นต้นต้อง รับผิดชอบเป็นบุคคลถัดมา
หากมีข้อสงสัยว่าข้อใดจะเป็นความลับ หรือข้อมูลที่จะเปิดเผยได้หรือไม่นั้น พนักงานควรสอบถามโดยตรงกับผู้บังคับบัญชา หรือฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน

มาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในบริษัท (Chinese Wall)

บลจ.พรินซิเพิล ประกอบธุรกิจการให้บริการลูกค้าด้านการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบริการธุรกิจหลักทรัพย์อื่นที่จะมีต่อไปในอนาคต โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ บลจ.พรินซิเพิล มีการบริหารการเงินลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทด้วย บริษัทจึงกำหนดมาตรการป้องกันที่เรียกว่า Chinese Wall ขึ้นเพื่อปิดกั้นการล่วงรู้ข้อมูลภายใน และป้องกันการนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยต่อพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องหรือบุคคลภายนอก มีรายละเอียดดังนี้

ก. **สายการบังคับบัญชา** – ผู้บังคับบัญชาของแต่ละฝ่ายงานมีหน้าที่ควบคุมดูแลพนักงานที่อยู่ในความรับผิดชอบให้มีความระมัดระวังในการส่งผ่านข้อมูล และกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่โดยได้รับข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอในการปฏิบัติงาน

ข. **การแบ่งแยกพื้นที่ของฝ่ายงานที่มีข้อมูลภายใน** – บริษัทกำหนดหลักปฏิบัติในการควบคุมการเข้าออกพื้นที่ส่วนงานที่รับผิดชอบด้านจัดการลงทุนและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนให้เป็นไปตามหลักการ ดังนี้

1) หลักของ Chinese Wall

2) การควบคุมทางกายภาพ (Physical Access Control)

3) การรักษาความลับ (Confidentiality)

Classification: Customer Confidential

หน่วยงานที่มีหน้าที่จัดทำรายงานได้จัดทำ Checklist ของรายงานต่าง ๆ ที่ต้องนำส่งให้แก่ลูกค้ารายเดือน / ราย 6 เดือน / รายปี ตามที่ตกลงไว้กับลูกค้า และตรวจสอบโดยฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน

2.5 ข้อเสนออื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุน

- **บลจ.พรินซิเพิล ยินดีจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่สมาชิก และ/หรือคณะกรรมการกองทุน ทั้งภาคทฤษฎี และภาคปฏิบัติ (Workshop) ทั้งกรุงเทพและต่างจังหวัด** รวมทั้งทำการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้กับสมาชิกตามที่กรรมการกองทุนกำหนดตามความเหมาะสม เพื่อให้คณะกรรมการและ/หรือสมาชิกเข้าใจวิธีการเลือกแผนได้ถูกต้อง และเข้าใจกับความเสี่ยงจากการลงทุนตามผลตอบแทนที่คาดหวังในแต่ละแผนการลงทุน

โดยมีรูปแบบแผนการอบรมสัมมนา ชี้แจง และประชาสัมพันธ์ เพื่อส่งเสริมความรู้ด้านต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์ให้คณะกรรมการกองทุน สมาชิกกองทุน และผู้ปฏิบัติงานของกองทุน เพื่อให้การประชาสัมพันธ์สามารถเข้าถึงสมาชิกหลายรูปแบบและหลายช่องทาง รวมทั้งให้สมาชิกสามารถทำความเข้าใจได้ง่ายตามความสะดวกและความพึงพอใจของแต่ละบุคคล เช่น การประชาสัมพันธ์ให้ความรู้สมาชิก ณ ที่ทำการของนายจ้าง ทั้งรูปแบบ Online และ Onsite ซึ่งกรรมการกองทุนสามารถเลือกตามหัวข้อที่ บลจ.พรินซิเพิล นำเสนอ โดยทีม PVD Specialist ของ บลจ.พรินซิเพิล หรือตามหัวข้อที่คณะกรรมการประสงค์เป็นพิเศษ ตามแผนดังตัวอย่างต่อไปนี้

ปี	หัวข้อการสัมมนา
ปี 2569	เลือกแผนลงทุนกับ PVD อย่างไรให้ปัง
	"ของมันต้องมี หนี้ก็ต้องจ่าย" จัดการเงินอย่างไร
	"ประกันกับลงทุน" แล้วฉันเลือกอะไรได้ไหม
	วางแผนภาษีสำหรับมนุษย์เงินเดือน
ปี 2570	เลือกแผนลงทุนกับ PVD อย่างไรให้ปัง
	ส่งต่อความมั่งคั่งอย่างไร ไม่ให้ลูกหลานทะเลาะกัน
	ติดกระดุมเม็ดแรก ก่อนลงทุนให้มั่งคั่ง
	เกษียณไม่ไกลตัว อย่ามัวแต่ "ให้รางวัลตัวเอง"
ปี 2571	เลือกแผนลงทุนกับ PVD อย่างไรให้ปัง
	ลงทุนให้ปัง "นอกจากมีตังค์ ต้องมีใจ"
	แหล่งเงินใช้หลังเกษียณ หวังพึ่งใครได้บ้าง
	วางแผนภาษีสำหรับมนุษย์เงินเดือน

- **สนับสนุนของรางวัล Gift voucher ให้สมาชิกในการจัดประชุมใหญ่ มูลค่า 3,000-5,000 บาท/ปี**
- **จัดงานสัมมนาด้านการลงทุนเป็นพิเศษ The Retirement Plan Symposium และ APAC Summit**

โดยมี guest speaker ทั้งจากในประเทศไทย และต่างประเทศ ซึ่งจะเรียนเชิญคณะกรรมการกองทุน เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเข้าร่วมการสัมมนาดังกล่าว

โดยในปี 2568 บลจ.พรินซิเพิล ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมจัดงานสัมมนา **The Retirement Plan Symposium ครั้งที่ 10 "เกษียณสุขพร้อมมรดก วางแผนชีวิตอย่างมืออาชีพ"** ในวันพุธที่ 3 กันยายน 2568 โดยมีหัวข้อที่น่าสนใจดังนี้

"เกษียณเร็ว หรือ เกษียณปลอดภัย แบบไหนที่เหมาะกับเรา" โดย คุณนฤมล บุญสนอง CFP®

"เกษียณอย่างไร ให้มรดกส่งถึงลูกหลาน" โดย ดร.พีรพัทร ฝอยทอง

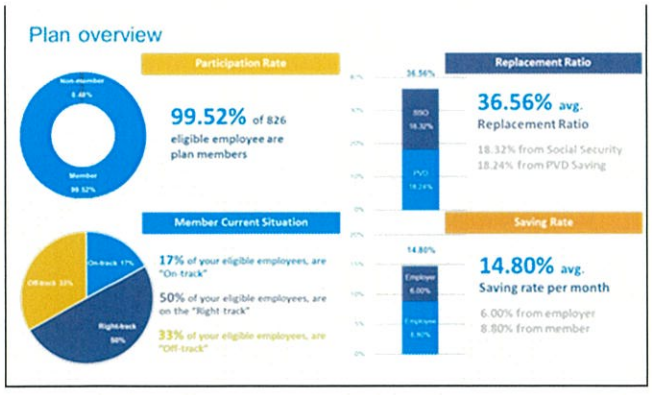
สถานการณ์ประกันกลุ่มสุขภาพ ของประเทศไทยในปัจจุบัน โดย AON (THAILAND) CO., LTD.

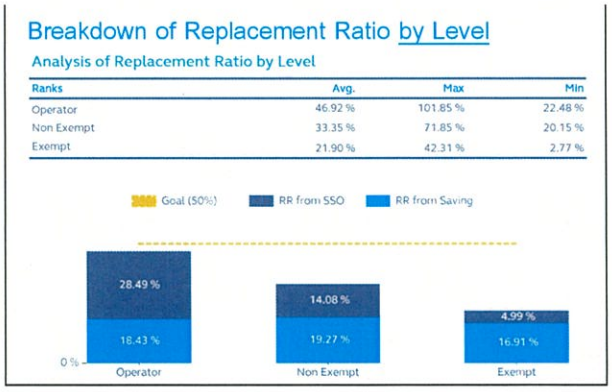
Classification: Customer Confidential

- **บริการ PVD Analytical & Retirement Readiness Report** เป็นเครื่องมือประเมินสุขภาพการออมเพื่อวัยเกษียณของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับบริษัทนายจ้าง<u>เป็นรายแรกในประเทศไทย</u> โดยรายงานนี้มีต้นแบบมาจาก Principal Financial Group บริษัทแม่ในสหรัฐอเมริกา ที่ให้บริการนี้แก่บริษัทลูกค้าของ Principal Financial Group โดยบริการ PVD Analytical & Retirement Readiness Report จะประกอบด้วย
  - คำนวณหาอัตราการทดแทนรายได้หลังเกษียณ (Replacement Ratio) หรือเปอร์เซนต์ของเงินเดือนเดือนสุดท้ายที่จะมีไว้ใช้หลังเกษียณ
  - วิเคราะห์อัตราการออมของสมาชิก
  - ความสอดคล้องของแผนการลงทุนที่สมาชิกเลือกกับอายุของสมาชิก
  - คำแนะนำและเสนอแผนงานในการอบรมสมาชิก เพื่อปรับปรุงให้สมาชิกมีความพร้อมในการเกษียณมากขึ้น

โดยการวิเคราะห์ข้อมูลดังกล่าว จะเป็นการนำข้อมูลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาชิกมาคำนวณร่วมกับข้อมูลจากบริษัทนายจ้าง เพื่อจัดทำเป็นรายงานเสนอต่อคณะกรรมการกองทุน และ/หรือ นายจ้าง เพื่อนำข้อมูลที่ได้จากรายงานไปใช้เป็นแนวทางในการเตรียมความพร้อมเพื่อการเกษียณอายุอย่างมีคุณภาพของสมาชิกต่อไป

ทั้งนี้ ความสำเร็จของการออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพส่วนหนึ่งอยู่ที่นายจ้าง ถ้านายจ้างเห็นว่าอัตราการออมของลูกจ้างน้อยเกินไป อัตรา Replacement Ratio ต่ำเกินไปหรือลงทุนไม่เหมาะสมกับช่วงวัยของตนเอง นายจ้างอาจจะทำการประชาสัมพันธ์กระตุ้นให้ลูกจ้างออมเพิ่มเติม

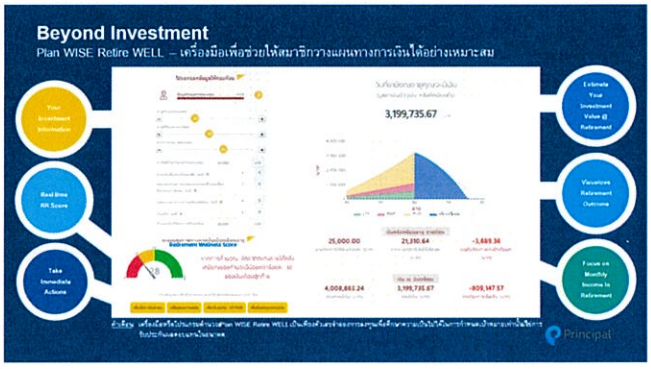




Classification: Customer Confidential

- **ฟังก์ชันวางแผนเกษียณ หรือ Plan WISE Retire WELL บน Principal TH Application**

เป็นฟังก์ชันที่ช่วยสมาชิกคำนวณเงินออมเพื่อการเกษียณในอนาคตของตนเองได้จากข้อมูลส่วนตัวและข้อมูลทางการเงินที่สมาชิกเป็นผู้บันทึกเข้าไปในระบบ แล้วระบบจะคำนวณว่ายามเกษียณ สมาชิกแต่ละท่านจะมีเงินออมเพื่อการเกษียณประมาณเท่าใด เพียงพอหรือไม่ รวมทั้งค่าอัตราทดแทนรายได้หลังเกษียณ หรือ Replacement Ratio ถ้าสมาชิกพิจารณาแล้วว่าไม่เพียงพอ สมาชิกจะได้ออมเพิ่ม หรือปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมยิ่งขึ้น ทั้งนี้ บลจ.กำลังมีการพัฒนาเครื่องมือ Plan WISE Retire WELL ให้สมาชิกสามารถกรอกข้อมูลทางการเงินได้ละเอียดมากขึ้นเพื่อให้ผลการคำนวณที่แม่นยำมากขึ้น



- **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (Target Date Retirement Fund)**

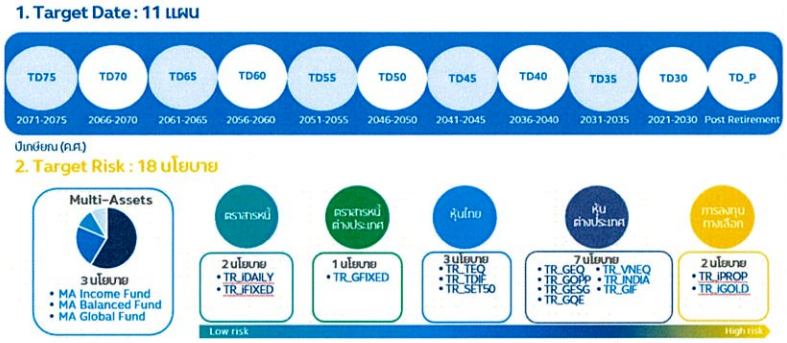
บลจ.พรินซิเพิล ขอเสนอกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (Target Date Retirement Fund) ซึ่งเป็นนวัตกรรมของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จะช่วยให้เงินของสมาชิกกองทุนทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งแผนสมดุลตามอายุ เป็นแผนการลงทุนที่ "สะดวก ง่าย" เหมาะกับผู้ที่ไม่มีประสบการณ์ทางด้านการลงทุน หรือผู้ที่ไม่มีเวลามาติดตามสถานการณ์ตลาด โดยทางผู้จัดการกองทุนจะบริหารเงินด้วยการจัดและปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับทุกช่วงวัยของสมาชิก โดยดูจากปีที่สมาชิกจะเกษียณอายุ

ปัจจุบัน กองทุนฯ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ประกอบด้วย 2 รูปแบบการลงทุน ได้แก่

1. รูปแบบสมดุลตามอายุ (Target Date) ประกอบด้วย 11 แผนการลงทุน
2. รูปแบบสมดุลตามความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม (Target Risk) ประกอบด้วย 18 กองทุนย่อย

ด้วยกองทุนฯ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ เป็นกองทุนที่ได้รับความนิยมจากนายจ้างจำนวนมาก จึงส่งผลให้มีขนาดกองทุนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 กองทุนมีขนาดมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 24,215.03 ล้านบาท

กองทุนฯ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ได้รับรางวัลอย่างต่อเนื่อง 8 ปีซ้อน โดยได้รับรางวัลชนะเลิศ ประเภทกองทุน Pooled Fund ปี 2560, 2561, 2562 และ 2568 นอกจากนี้ ปี 2563 ปี 2565 ปี 2566 และ ปี 2567 บริษัทได้รับรางวัลรองชนะเลิศ ประเภทกองทุน Pooled Fund จากสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

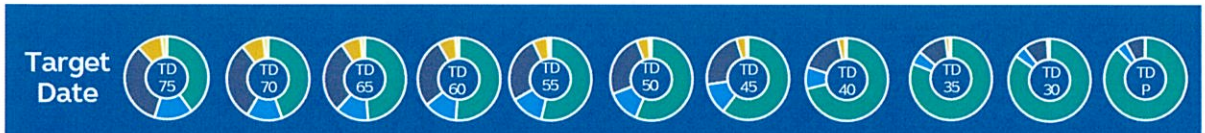


คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Classification: Customer Confidential

แผนสมดุลตามอายุ (Target Date)

ออกแบบมาเพื่อช่วยจัดพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสมาชิกในทุกช่วงเวลาการลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะจัดพอร์ตให้สมาชิกโดยดูจากปีที่สมาชิกจะเกษียณอายุ เริ่มจากการคัดเลือกสินทรัพย์ที่เหมาะสม การกำหนดสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทของสินทรัพย์ และการปรับเปลี่ยนน้ำหนักของสินทรัพย์ให้เหมาะสมกับอายุของสมาชิกที่เพิ่มขึ้นจนถึงวัยเกษียณ โดยที่สมาชิกไม่ต้องปวดหัวกับการเลือกแผนการลงทุน หรือหาเวลาสับเปลี่ยนแผนการลงทุนในภาวะที่การลงทุนมีความผันผวน หรือเมื่อสมาชิกมีอายุเพิ่มขึ้น Target Date เหมาะกับสมาชิกที่ไม่มีเวลา หรือสมาชิกที่ไม่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนที่จะมีผู้จัดการมืออาชีพมาเป็นผู้ดูแลพอร์ตของสมาชิกตั้งแต่วัยเริ่มทำงาน จวบจนวัยเกษียณ เพื่อให้พอร์ตของสมาชิกมีโอกาสเติบโตอย่างเหมาะสมซึ่งการวางแผนในรูปแบบนี้ได้รับความนิยมสูงมากในประเทศสหรัฐอเมริกานับตั้งแต่ปี 2006



ปีเกษียณ (ค.ศ.)	2071-2075	2066-2070	2061-2065	2056-2060	2051-2055	2046-2050	2041-2045	2036-2040	2031-2035	2025-2030	Post retirement
ตราสารหนี้	39.92%	44.56%	48.75%	51.24%	53.73%	56.22%	60.39%	71.34%	80.89%	84.84%	88.00%
หุ้นต่างประเทศ	33.50%	31.00%	28.75%	27.50%	26.25%	25.00%	22.80%	16.80%	11.60%	9.60%	8.00%
หุ้นไทย	14.80%	13.80%	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	12.25%	8.50%	5.35%	4.60%	4.00%
กองทุนอสังหาริมทรัพย์	9.82%	8.88%	7.94%	6.90%	5.86%	4.82%	3.80%	2.80%	1.80%	0.80%	0.00%
ทองคำ	1.96%	1.76%	1.56%	1.36%	1.16%	0.96%	0.76%	0.56%	0.36%	0.16%	0.00%

Source: Principal Asset Management, Data as of Jan 2026

ตราสารหนี้ หุ้นไทย หุ้นต่างประเทศ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ ทองคำ

สมาชิกทำเพียง 2 ข้อเท่านั้น

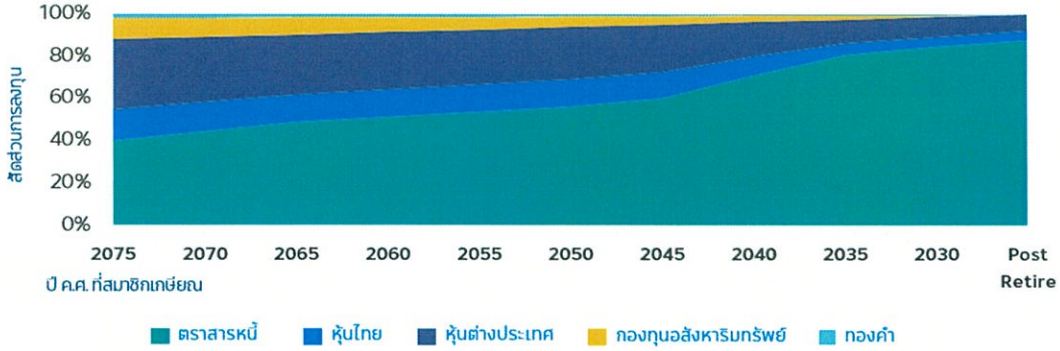
ข้อ 1. หาปีเกษียณของสมาชิกง่าย ๆ เพียง เอาปี ค.ศ. ที่สมาชิกเกิด + อายุเกษียณของบริษัทนายจ้าง = ปีเกษียณของสมาชิก

ข้อ 2. เลือกแผนการลงทุนตามปีเกษียณของสมาชิกเพียงครั้งเดียว เงินลงทุนของสมาชิกจะถูกบริหารโดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพจนถึงวัยเกษียณ

นอกจากนั้น บริษัทจัดการดูแลสมาชิกโดย

ข้อ 1. **คัดเลือกประเภทของสินทรัพย์ (Asset Class Selection)** ให้เหมาะสมกับคนไทย โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีพื้นฐานดี และสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอให้กับสมาชิกในระยะยาว

ข้อ 2. **ปรับพอร์ตการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation) และปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตให้อัตโนมัติ** ด้วยการสร้างกรอบการลงทุนปรับให้สมดุลตามอายุ ตาม Glide Path เพื่อสร้างโอกาสรับผลตอบแทนการลงทุนที่สูงในวัยเริ่มทำงาน และทยอยปรับลดความเสี่ยงเมื่อใกล้วัยเกษียณอายุ

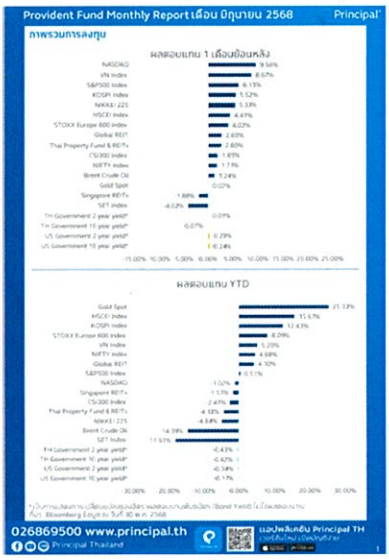


Classification: Customer Confidential

ข้อ 3. **ปรับกลยุทธ์การลงทุนตามสภาวะตลาด (Tactical Asset Allocation)** โดยผู้จัดการกองทุนปรับเพิ่มหรือลดน้ำหนักการลงทุน ในแต่ละกลุ่มหลักทรัพย์ภายในกรอบสัดส่วนการลงทุนที่กำหนด เพื่อสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่สูงขึ้น โดยการคาดการณ์ภาวะตลาดและผลตอบแทนการลงทุนในระยะสั้น (12-18 เดือน)

ข้อ 4. **สร้างวินัยการลงทุนด้วยเทคนิค Rebalancing Portfolio** โดยการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สมาชิกอย่างสม่ำเสมอเพื่อไม่ให้ สมาชิกมีความเสี่ยงมากกว่าที่ยอมรับได้

- **จัดส่ง Monthly Report เป็นรายเดือน** ให้คณะกรรมการกองทุน เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง และสมาชิกทราบถึงภาวะตลาดและมุมมองการลงทุนในอนาคต อีกทั้งมีคำแนะนำในเรื่องของการปรับพอร์ตการลงทุนของสมาชิก

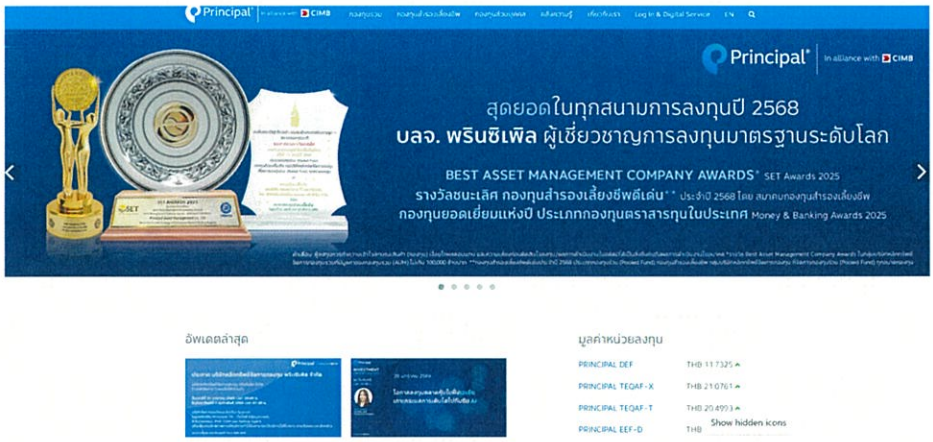


- **จัดส่งมุมมองเศรษฐกิจและการลงทุน CIO View โดย คุณศุภกร ตุลยธัญ, CFA - Chief Investment Officer บลจ.พรินซิเพิล**

รายงานผลกระกระทบการลงทุนของตลาดการลงทุนประเทศต่างๆ ในภาพรวมจากภาวะเศรษฐกิจ ดัชนีชี้วัดทางเศรษฐกิจต่างๆ เหตุการณ์การเมืองที่เกิดขึ้นแล้วในอดีตและกำลังจะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งในและต่างประเทศ ให้สมาชิกรายเดือน

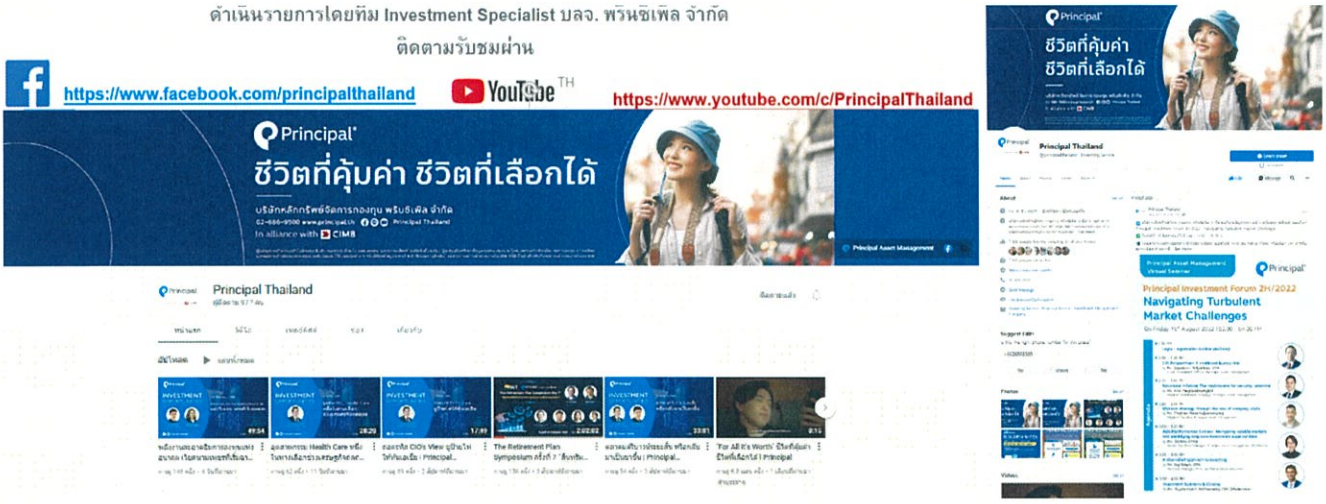
Classification: Customer Confidential

- **มีเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ** https://www.principal.th เพื่อสมาชิกเข้าถึงแหล่งความรู้ด้านการออมและการลงทุน



- **มี YouTube และ Facebook ของ Principal Thailand** เพื่อเป็นแหล่งความรู้และช่องทางการสื่อสารระหว่างบริษัทจัดการและสมาชิกอีกช่องทางหนึ่ง
- **มีการอัปเดตสถานการณ์ตลาดและกลยุทธ์การลงทุน แนะนำกองทุนเด่นน่าจับตามอง**

ผ่าน**รายการ Principal Investment Opportunities** ดำเนินรายการ โดยทีม **Investment Specialist** ทุกวันจันทร์ เวลา 10.00 น. โดยถ่ายทอดสดผ่านช่องทาง YouTube และ Facebook: Principal Thailand



- **Update กฎหมาย ระเบียบปฏิบัติ** ที่ภาครัฐ กรมสรรพากร สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนดให้คณะกรรมการกองทุน สมาชิก และเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องรับทราบ
- **ร่วมเป็นวิทยากรและร่วมประชาสัมพันธ์กับคณะกรรมการกองทุน** เพื่อให้ความรู้แก่สมาชิกในเรื่องการบริหารเงินการออมการลงทุน
- **เชิญกรรมการกองทุนและสมาชิกเข้าร่วมงานสัมมนาที่บริษัทจัดขึ้นทุกๆปี เพื่อให้ความรู้ความเข้าใจด้านการวางแผนทางการเงินแก่คณะกรรมการและสมาชิกกองทุน**

Classification: Customer Confidential

- **บริการติดต่อประสานงานเพื่อให้ได้เข้าร่วมการอบรม (Training) และ/หรือ การเข้าร่วมงานสัมมนา (Conference) และ/หรือ ศึกษาดูงาน** ในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ตราสารการลงทุนต่างๆ
- **การประกันความเสียหายให้กองทุน (Indemnity Insurance)** ที่บริษัทเป็นผู้บริหารในวงเงินประกัน 300 ล้านบาท โดยในการประกันดังกล่าวนั้นจะให้ความคุ้มครองแก่กองทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งในด้านการลงทุนและการปฏิบัติหน้าที่โดยทั่วไปในฐานะบริษัทจัดการกองทุน

3. เอกสารประกอบการยื่นข้อเสนอเป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานธนาคารออมสิน

3.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด ซึ่งจดทะเบียนเลขที่ 0107554726233 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2547 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง เมื่อ วันที่ 4 กรกฎาคม 2548 และได้เปลี่ยนชื่อเป็น **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด** (บริษัท) เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 บริษัทได้จดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ตามทะเบียนเลขที่ 0105547164509 **บริษัทมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนที่ครบวงจร ทั้งกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ** ภายใต้การบริหารจัดการที่ได้มาตรฐานสากล ด้วยบริการและผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายโดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ที่ประกอบด้วยนวัตกรรมทางการเงินเพื่อบริหารความเสี่ยง และเพิ่มผลตอบแทนทางการลงทุน โดยทีมงานมืออาชีพที่ยึดมั่นในความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้าและกลไกที่จะสนับสนุนพัฒนาการของระบบตลาดเงินตลาดทุน

3.2 เงินทุนจดทะเบียน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งหมด 600 ล้านบาท (หกร้อยล้านบาทถ้วน) ชำระเต็ม พรินซิเพิลได้จดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ตามทะเบียนเลขที่ 0105547164509 (เลขที่เดิม 0107554726233)

3.3 วันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ตามทะเบียนเลขที่ 0105547164509 (เลขที่เดิม 0107554726233) และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2548

3.4 งบการเงินย้อนหลัง 3 ปี

งบการเงินของบริษัทมีฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน ย้อนหลัง 3 ปี (2565-2568) ดังนี้

ข้อมูล	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568*
สินทรัพย์	1,081.09	1,007.65	1,128.56	1,153.39
หนี้สิน	253.75	257.84	323.27	311.43
ส่วนของทุน	827.34	749.81	805.29	841.96
กำไร/ขาดทุน	162.28	122.62	160.81	171.2

*ข้อมูลปี 2568 เป็นข้อมูลที่ยังไม่ได้รับการตรวจสอบ โดยการตรวจสอบจะแล้วเสร็จในเดือนมีนาคม 2569

Classification: Customer Confidential

3.5 โครงสร้างผู้ถือหุ้น (รายชื่อและสัดส่วนของผู้ถือหุ้น 3 อันดับแรก)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ("บลจ.พรินซิเพิล") ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2548 ปัจจุบัน ถือหุ้น 100% โดยบริษัท พรินซิเพิล แอสเซท แมเนจเม้นท์ เบอร์ฮาด (นิติบุคคลสัญชาติมาเลเซีย) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนขนาดใหญ่ที่เกิดจากการร่วมทุนระหว่าง กลุ่มพรินซิเพิล (Principal Financial Group) ถือหุ้นร้อยละ 60 และกลุ่มซีไอเอ็มบี (CIMB Group) ถือหุ้นร้อยละ 40 โดยโครงสร้างผู้ถือหุ้นไม่มีการเปลี่ยนแปลงในรอบ 4 ปี ที่ผ่านมา (2565-2569)

Principal Financial Group (PFG)

เป็นสถาบันการเงินของสหรัฐอเมริกาที่อยู่ในอันดับชั้นนำของทั้งในสหรัฐอเมริกาและของโลก โดยมีสำนักงานใหญ่ ณ เมืองดีมอยส์มลรัฐไอโอว่า ก่อตั้งมานานกว่า 140 ปี เป็นบริษัทจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้นแนสแด็ก (NASDAQ) และเป็นสมาชิก FORTUNE 500® company ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ A1 โดย Moody's, A+ โดย Standard & Poor's, AA- โดย Fitch Rating โดยธุรกิจหลักประกอบด้วย การให้บริการบริหารการลงทุนเพื่อการเกษียณอายุ (Retirement Services) และให้บริการบริหารเงินลงทุนให้กับนักลงทุนสถาบันทั่วโลก โดยมีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ 753 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ และมีจำนวนลูกค้ามากกว่า 70 ล้านคน มีจำนวนพนักงานกว่า 19,000 คนทั่วโลก และสำนักงานสาขาใน 27 ประเทศทั่วโลก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 รวมถึง ประเทศไทย ซึ่งประกอบด้วยโมเดลธุรกิจที่มีความหลากหลายและยืดหยุ่น (ดังแผนภาพด้านล่าง)

Focused on private and specialty public market capabilities

Committed to active management, deep expertise in capabilities with pricing power

สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่: https://investors.principal.com/news-events/featured-presentations

CIMB Group

เป็นกลุ่มสถาบันการเงินและการลงทุนชั้นนำจากสหพันธ์รัฐมาเลเซีย มีสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ 769.20 พันล้านริงกิตมาเลเซีย ซึ่งมีขนาดสินทรัพย์ใหญ่เป็นอันดับ 2 ของบริษัทจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ BURSA ของมาเลเซีย และเป็นธนาคารที่มีขนาดสินทรัพย์ใหญ่เป็นอันดับ 5 ของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ มีธุรกิจกระจาย

Classification: Customer Confidential

อยู่ใน 10 ประเทศ และมีจำนวนลูกค้ามากกว่า 26 ล้านคน มีจำนวนพนักงานกว่า 33,000 คนทั่วโลก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่: https://www.cimb.com/en/home.html

บริษัท พรินซิเพิล แอสเซท แมเนจเม้นท์ เบอร์ฮาด

มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ณ กรุงกัวลาลัมเปอร์ ประเทศมาเลเซีย มีขนาดกองทุนภายใต้การจัดการกว่า 24 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ณ ธันวาคม 2567 มีเครือข่ายสาขากระจายอยู่ทั่วภูมิภาคเอเชีย ในประเทศมาเลเซีย ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศสิงคโปร์ และประเทศไทยบริษัทดูแลเงินกองทุนของลูกค้าที่เป็นองค์กรภาครัฐ กองทุนบำนาญและลูกค้ารายย่อยมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2538 มีทีมผู้จัดการกองทุนรวมทั้งสิ้น 69 คนที่กระจายอยู่ทั่วภูมิภาคเอเชีย และมีความเชี่ยวชาญการลงทุนในภูมิภาคอาเซี่ยน โดยได้รับรางวัลชนะเลิศต่างๆ มากมาย

ความร่วมมือกับสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ

รายชื่อสถาบันการเงินต่างประเทศ (Partner) ที่ผู้จัดการกองทุนมีความร่วมมือกัน	สรุปความร่วมมือในด้าน Research	สรุปความร่วมมือในด้านร่วมบริหารจัดการ
1. บริษัท พรินซิเพิล แอสเซท แมเนจเม้นท์ เบอร์ฮาด (Principal Asset Management Berhad)	ในส่วนของRegional Credit Committee ทุกเดือนจะมีการประชุมRegional Credit Committee เพื่อ update ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์การลงทุนในภาพรวม และรายหลักทรัพย์โดย Principal (Thailand) สามารถใช้ข้อมูล Credit review ของประเทศต่างๆได้ทั่วโลกเพื่อช่วยในการตัดสินใจลงทุนตราหนี้ในต่างประเทศ ในส่วนของ Regional Equity Team Meeting แลกเปลี่ยนมุมมองภาพรวมของตลาด มุมมองการลงทุนในตราสารทุนในแต่ละประเทศและแลกเปลี่ยนมุมมองการวิเคราะห์หุ้นรายตัว	ในส่วนของ Fixed Income Strategy and Group Strategy มีการประชุมกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับ Fixed Incomeและ Group Strategy สำหรับการลงทุนในทุกตราสารเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูล, ความเห็น และกำหนดกลยุทธ์การลงทุนสำหรับตราสารประเภทต่างๆของประเทศรวมถึงกลยุทธ์การลงทุนในตราสารต่างๆทั่วโลก ส่วนของ Multi Asset Investment Strategy ทาง Regional Principal Asset Management จะมีการประเมินเชิงปริมาณ (Quantitative Directional Views) ในแต่ละ Asset Class ในเชิงเปรียบเทียบทุกสิ้นเดือน และทีม Multi-Asset Investment ในประเทศไทยจะนำมาผสมกับ Multi-Asset Scorecard ผ่าน Black-Litterman Model ร่วมกับความเห็นของผู้จัดการกองทุน เพื่อคำนวณเชิงสถิติ (Bayesian Approach) ออกมาเป็น Expected Return ในแต่ละช่วงเวลา ก่อนที่จะนำไปประกอบการตัดสินใจในการให้น้ำหนักสินทรัพย์ในพอร์ตลงทุนจริง

Classification: Customer Confidential

รายชื่อสถาบันการเงินต่างประเทศ (Partner) ที่ผู้จัดการกองทุนมีความร่วมมือกัน	สรุปความร่วมมือในด้าน Research	สรุปความร่วมมือในด้านร่วมบริหารจัดการ
2.Principal Asset Management (Global)	Principal Financial Group (PFG) มีสำนักงานและพันธมิตรที่กระจายอยู่ทั่วโลก จึงทำให้บริษัทมีแหล่งข้อมูลการลงทุนทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก Principal Asset management (Global) เป็นหนึ่งในบริษัทภายใต้ PFG ที่มี ทีม PrincipalAssetAllocation (PAA) ซึ่งจะมีการประชุมร่วม กับทีมลงทุนทั่โลก รวมถึงของไทย ได้แก่CIO และ Head of Multi-Asset Investment ทุกสัปดาหช่วงกลางคืนของวันพุธ เพื่อ update มุมมองตลาด และ Asset allocation Recommendation พร้อมแนะนำสินทรัพย์ที่น่าลงทุนในแต่ละช่วง ซึ่งจะเป็นการลงทุนในมุมมองของนักลงทุนประเภท Buy-side ซึ่งถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยมากกว่าบทวิเคราะห์ของ Sell-side ที่อาจมีจุดประสงค์แอบแฝงจากการแนะนำการลงทุนได้ และมีบริษัทจัดการลงทุนในไทยจำนวนไม่มากที่เข้าถึงข้อมูลสำคัญแบบนี้ได้ นอกจากนี้ยังมีทีม research เรื่องเศรษฐกิจ และทีมลงทุนเฉพาะในอสังหาริมทรัพย์นอกตลาด (Private Real Estate) และในตลาด (Listed Real Estate) ซึ่งมีบทความวิเคราะห์ทันต่อเหตุการณ์	บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้งให้ PFG เป็น Outsource Fund Manager ในส่วนการลงทุน Asian REIT ซึ่งลงทุนรายตัว ใน Australia REIT, Japan REIT, Hongkong REIT ให้กับกองทุนหนึ่งของบริษัท และยังมีการติดต่อกับทีมลงทุนดังกล่าวเพื่อสอบถามการลงทุนใน 3 ประเทศดังกล่าวได้ต่อเนื่อง

บลจ.พรินซิเพิล มีนโยบายในการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าและสร้างความร่วมมือกับสถาบันต่าง ๆ รวมถึงการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทมีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูลต่างๆที่กว้างขวาง เช่น บทวิจัยค้นคว้าต่าง ๆ รวมถึงการเข้าถึงผู้ที่เชี่ยวชาญด้านต่าง ๆ ของการลงทุน ทั้งในประเทศไทย ในภูมิภาค และระดับโลก ซึ่งเป็นส่วนช่วยให้การบริหารกองทุนของบริษัทจัดการเป็นไปอย่างมีคุณภาพและเหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา ความร่วมมือต่างๆ มิได้จำกัดอยู่ในการบริหารสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่ง หากแต่กระจายไป ในทุกกลุ่มหลักทรัพย์ที่ลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ เป็นต้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด มีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนที่ครบวงจร ทั้งกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การบริหารจัดการที่ได้มาตรฐานสากล และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2548

PRI Principles for Responsible Investment

ในส่วนของมาตรฐานการลงทุนนั้น Principal Global Investors ลงนามเข้าร่วมภาคีเครือข่าย United Nations-sponsored Principles for Responsible Investing (UNPRI) คือหลักการลงทุนที่รับผิดชอบในระดับสากลที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์การสหประชาชาติ ในวันที่ 8 ธันวาคม 2553 และ Principal Asset Management (SEA)

Classification: Customer Confidential

ลงนามในวันที่ 3 ธันวาคม 2019 ซึ่งผู้ที่ร่วมลงนามตกลงที่จะปฏิบัติตามหลักการลงทุนที่รับผิดชอบ ทั้ง 6 ประการ ดังต่อไปนี้

หลักปฏิบัติที่ 1: นำประเด็นด้าน ESG มาประกอบการวิเคราะห์และการตัดสินใจลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 2: ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นอย่างจริงจัง และนำประเด็นด้าน ESG เป็นส่วนหนึ่งของการกำหนดนโยบาย และหลักปฏิบัติการใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น

หลักปฏิบัติที่ 3: สนับสนุนให้บริษัทต่างๆ ที่เข้าไปลงทุน เปิดเผยข้อมูลด้าน ESG

หลักปฏิบัติที่ 4: ส่งเสริมประเด็นด้าน ESG ให้เกิดการยอมรับและการปฏิบัติในอุตสาหกรรมการลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 5: ให้ความร่วมมือในการนำหลักปฏิบัติการลงทุนที่รับผิดชอบมาใช้ปฏิบัติ

หลักปฏิบัติที่ 6: รายงานข้อมูลข่าวสารความคืบหน้าในการดำเนินงานตามหลักปฏิบัติการลงทุนที่รับผิดชอบ

<u>รายชื่อและสัดส่วนของผู้ถือหุ้น 3 อันดับแรก</u>

1. บริษัท พรินซิเพิล แอสเสทแมนเนจเม้น เบอร์ฮาด	สัดส่วนร้อยละ 100
2. บริษัท พรินซิเพิล อินเตอร์เนชั่นแนล (เอเชีย) ลิมิเต็ด	1 หุ้น
3. บริษัท พรินซิเพิล อินเตอร์เนชั่นแนล (เซ้าท์เอเชีย) เอสดีเอ็น	1 หุ้น

3.6 รายนามคณะกรรมการบริษัท

1. นางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน	ประธานกรรมการ
2. นายจุมพล สายมาลา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการ
3. นางชอง ชอย วัน	กรรมการ
4. นายศิระ อินทรกำธรชัย	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
5. นายสุธีร์ โล้วโสภณกุล	กรรมการ
6. นายจูเลียน คริสโตเฟอร์ วิเวียน พูลล์ (เท็ด พูลล์)	กรรมการ

3.7 โครงสร้างของ Investment Committee และกระบวนการตัดสินใจลงทุน (รายนามและตำแหน่ง)

โครงสร้างคณะกรรมการลงทุนของบริษัท (Investment Committee)

ตำแหน่งในองค์กร	ตำแหน่งใน IC	ตำแหน่งในองค์กร	ตำแหน่งใน IC
ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน	ประธานกรรมการ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ผู้สังเกตการณ์
หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ	หัวหน้าทีม Compliance	ผู้สังเกตการณ์
หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้	กรรมการ	หัวหน้าทีม Dealing & Investment Support	ผู้สังเกตการณ์
หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	กรรมการ	หัวหน้าทีม Product Development and Support	ผู้สังเกตการณ์
หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก	กรรมการ	หัวหน้าทีม Investment Strategy	ผู้สังเกตการณ์
หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม	กรรมการ	เจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน	ผู้สังเกตการณ์
ผู้จัดการกองทุนของทั้ง 4 ทีม	กรรมการ		

Classification: Customer Confidential

คณะกรรมการลงทุนของบริษัท (Investment Committee) มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความมั่นใจว่าการลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน ให้ความสำคัญสูงสุดในการเป็น "องค์กรบรรษัทภิบาล" คือ การบริหารจัดการธุรกิจด้วยความโปร่งใสและมีความรับผิดชอบทั้งต่อ ผู้ถือหุ้น ผู้ถือผลประโยชน์ร่วม พันธมิตร ลูกค้า และสังคม โดยคณะกรรมการทุกคนจะทำหน้าที่ในการพิจารณากลยุทธ์การลงทุน ลงมติในการคัดเลือกตราสารหรือบริษัทจดทะเบียนเพื่อลงทุน ออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของหลักทรัพย์ที่ลงทุน และพิจารณาวาระอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน โดยมีโครงสร้างการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ โดยมีหัวหน้าทีมบริหารความเสี่ยงเป็นหนึ่งในคณะกรรมการที่มีสิทธิออกเสียง และหัวหน้าทีม Compliance เป็นผู้เข้าร่วมประชุมและตั้งข้อสังเกตการทำงานของคณะกรรมการ โดยมีความถี่ในการประชุม ไม่น้อยกว่า 1 ครั้งต่อเดือน

บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee หรือ IC) ซึ่งมีจุดประสงค์เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของลูกค้า และนโยบายการลงทุนภายในบริษัท โดยยึดหลักธรรมาภิบาล บทบาท และความรับผิดชอบของ IC เป็นกรอบใหญ่ ในภาพรวมของฝ่ายการลงทุน นอกจากนี้ ยังมีคณะกรรมการปฏิบัติงานลงทุน (Investment Operations Committee หรือ IOC) ซึ่งเป็นคณะกรรมการระดับภูมิภาค ได้รับมอบหมายให้กำกับดูแลภาพรวมด้านงานปฏิบัติการ ดังต่อไปนี้

- **Portfolio Management**: การบริหารพอร์ตการลงทุน
- **Allocation Testing**: การจัดสรรหลักทรัพย์เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าทุกกองทุนได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ในลักษณะที่ยุติธรรม เท่าเทียมกัน
- **IPO Allocation**: การจัดสรรหลักทรัพย์ที่ได้จากการ IPO โดยปฏิบัติโดยเท่าเทียมกันและเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของกองทุน
- **Day Trading**: ตรวจสอบว่ามีการซื้อขายหลักทรัพย์ตัวเดียวกันภายในวันเดียวกันหรือไม่
- **Window Dressing**: ตรวจสอบเพื่อให้ทราบว่าไม่มีการตกแต่งผลการดำเนินการให้ดูดี โดยมีการเปรียบเทียบรายการซื้อขายหลักทรัพย์ภายในสามวันก่อนสิ้นไตรมาส
- **Broker Arrangement Broker Trade Allocation**: สัดส่วนในการใช้บริการ broker มีการจัดสรรที่ยุติธรรม
- **Commission Payable**: เปรียบเทียบค่าธรรมเนียมซื้อและขายที่จ่ายให้แต่ละ broker เป็นรายไตรมาส
- **Trading & Best Execution Report Best Execution**: เปรียบเทียบราคาที่ได้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ดีที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาด
- **Cross Trades**: ตรวจสอบการซื้อขายระหว่างกองเพื่อให้แน่ใจว่ามีการซื้อขายระหว่างกองมีการแบ่งสรรและราคาที่ได้เป็นไปตามนโยบายของกองทุน
- **Trade Errors**: ตรวจสอบรายงานซื้อขายที่ผิดพลาดเพื่อกำหนดรูปแบบหรือแนวโน้มที่ผิดปกติไป
- **Valuation Stale Prices:** ตรวจสอบว่าพอร์ตการลงทุนมีหลักทรัพย์ที่ราคา ณ ปัจจุบันไม่ได้สะท้อนให้เห็นมูลค่าที่แท้จริง
- **Personal Trading & Front Running Personal Trading:** ตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานเพื่อให้แน่ใจว่าไม่ได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของพนักงาน โดยมีกำหนด
- **Restricted List หรือ Watch List Front Running**: ตรวจสอบแนวโน้มการซื้อขายหลักทรัพย์ว่ามีการใช้ข้อมูลภายในหรือซื้อขายตัดหน้ากองทุนหรือไม่

ทั้งนี้ ฝ่ายจัดการลงทุนมีการแบ่งโครงสร้างออกเป็น 6 ส่วนงาน คือ 1) ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน 2) ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ 3) ฝ่ายการลงทุนทางเลือก 4) ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม 5) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และธุรการกองทุน

Classification: Customer Confidential

(Dealer) และ 6) ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน โดยแต่ละส่วนงานจะมีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนในสินทรัพย์ที่แตกต่างกัน ทำให้บริษัทมีขอบเขตความสามารถครอบคลุมการลงทุนในสินทรัพย์ส่วนใหญ่ได้ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการเพื่อดูแลตรวจสอบรายละเอียดในการลงทุนต่าง ๆ รวมถึงการประชุมร่วมกันในเครือข่ายของ Principal ทั่วทั้งภูมิภาค โดยมีจุดประสงค์หลัก คือ การสร้างประสิทธิภาพสูงสุดในการลงทุน อาทิเช่น คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee), Group Strategy Meeting, Regional Equity Team Meeting, Regional Fixed Income Strategy meeting, Regional Credit Committee เป็นต้น

ภายหลังจากที่คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee) ได้มีการประชุมและคัดเลือกกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector Weighting) และหลักทรัพย์ที่จะลงทุน (Stock Selection) แล้ว ผู้จัดการกองทุนจะทำการศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลเพิ่มเติมในแต่ละรายกลุ่มอุตสาหกรรม (Sector) และรายหลักทรัพย์ (Stock) จากบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศพร้อมกับการเยี่ยมชมบริษัทที่จะลงทุน (Company Visit) โดยการเข้าพบผู้บริหารระดับสูง เพื่อรับทราบกลยุทธ์และสถานะของบริษัทนั้น และให้เกิดความมั่นใจได้ว่า บริษัทที่ได้เลือกเข้าไปลงทุนเป็นบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง (Strong Fundamental) และมีศักยภาพในการเติบโต (Good Potential Growth)

บลจ.พรินซิเพิล เน้นการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานแบบ Bottom-up ซึ่งเป็นกลยุทธ์หลักในการวางโครงสร้างพอร์ตการลงทุนและมีการปรับ การจัดกลุ่มหลักทรัพย์ลงทุน (Asset Allocation) ด้วยการวิเคราะห์เชิงมหภาครวมไปถึงใช้เครื่องมือต่างๆ ในด้านการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน ข้อมูล ข่าวสาร และงานวิเคราะห์ ที่มาจากเครือข่ายสนับสนุนทั้งภายในกลุ่มพรินซิเพิล กลุ่มซีไอเอ็มบี และสถาบันการเงิน รวมถึงบริษัทโบรกเกอร์ซึ่งเป็นคู่ค้า และหน่วยงานอื่นๆ

โครงสร้างการประสานงานด้านการลงทุนรวมทุกสินทรัพย์

การประชุม	ผู้เข้าร่วมประชุม	ความถี่	จุดประสงค์
Investment Committee	• ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน • หัวหน้าทีมบริหารความเสี่ยง • หัวหน้าทีมกองทุน และผู้จัดการกองทุนทุกตราสาร • ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร • หัวหน้าทีม Compliance • หัวหน้าทีม Dealing & Investment Support • เจ้าหน้าที่ฝ่ายการลงทุน	ไม่น้อยกว่า 1 ครั้ง ต่อเดือน	• พิจารณาและอนุมัติกลยุทธ์ และนโยบายการลงทุน • พิจารณาและอนุมัติ Securities Universe • ทบทวนและแก้ไขกลยุทธ์และนโยบายการลงทุน • พิจารณาการเลือกบริษัทคู่ค้า สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ • พิจารณาการลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้น • ติดตามภาวการณ์ลงทุน ทั้งตลาดตราสารหนี้และตราสารทุน • ตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงาน
Regional Investment Committee	• คณะกรรมการลงทุน 4 ท่าน (2 ใน 4 เป็นกรรมการอิสระ) Regional CIO, Country CIO	ราย ไตรมาส	• วิเคราะห์สภาวะการลงทุน กำหนดกลยุทธ์ และติดตามผลการบริหารกองทุนของลูกค้าสถาบัน
Group Strategy Meeting	• Regional CIO และทีมผู้จัดการกองทุน และเจ้าหน้าที่ลงทุน	รายเดือน	• วิเคราะห์สภาวะการลงทุนและทิศทางกลยุทธ์ ในแต่ละสินทรัพย์และรายประเทศ

Classification: Customer Confidential

โครงสร้างการประสานงานด้านการลงทุน-ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้

การประชุม	ผู้เข้าร่วมประชุม	ความถี่	จุดประสงค์
Regional Fixed Income Strategy Meeting	Regional Head of Fixed Income ทีมผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ และ นักวิเคราะห์เครดิต	รายเดือน	กำหนดมุมมองต่อตลาดการเงินโลกและภูมิภาค รวมถึงมุมมองต่อตลาดตราสารหนี้ของแต่ละประเทศ
Regional Credit Committee	Regional Head of Credit Research ทีมผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ และ นักวิเคราะห์เครดิต	รายเดือน	เพื่อร่วมวิเคราะห์และอนุมัติตราสารหนี้/บริษัทผู้ออกตราสารหนี้
Fixed Income Team Meeting	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน หัวหน้าฝ่ายตราสารหนี้ ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ เจ้าหน้าที่การลงทุนตราสารหนี้	ราย สัปดาห์	อัพเดทข่าวสารรายสัปดาห์ วิเคราะห์สภาวะการลงทุนและกำหนดกลยุทธ์ ติดตามผลการบริหารกองทุนของกองทุนรวมและลูกค้าสถาบัน

โครงสร้างการประสานงานด้านการลงทุน-ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน

การประชุม	ผู้เข้าร่วมประชุม	ความถี่	จุดประสงค์
Regional Equity Team Meeting	ทีมผู้จัดการกองทุนและเจ้าหน้าที่ลงทุน	รายสัปดาห์	มุมมองการลงทุนในตราสารทุนในแต่ละประเทศและแลกเปลี่ยนมุมมองการวิเคราะห์หุ้นรายตัว
Equity Team Meeting	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน หัวหน้าฝ่ายตราสารทุน ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน เจ้าหน้าที่การลงทุนตราสารทุน	รายสัปดาห์	อัพเดทข่าวสารรายสัปดาห์ วิเคราะห์สภาวะการลงทุนและกำหนดกลยุทธ์ ติดตามผลการบริหารกองทุนของกองทุนรวมและลูกค้าสถาบัน

โครงสร้างการประสานงานด้านการลงทุน-ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ทางเลือก

การประชุม	ผู้เข้าร่วมประชุม	ความถี่	จุดประสงค์
Global REITs Team Meeting	ทีมผู้จัดการกองทุนตราสารทางเลือกประเทศไทย ทีมผู้จัดการกองทุนตราสารทางเลือกในต่างประเทศ	รายเดือน	มุมมองการลงทุนในตราสารทางเลือกในแต่ละประเทศและแลกเปลี่ยนมุมมองการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว
Alternative Investment Team Meeting	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน หัวหน้าฝ่ายตราสารทางเลือก ผู้จัดการกองทุนตราสารทางเลือก เจ้าหน้าที่การลงทุนตราสารทางเลือก	รายสัปดาห์	อัพเดทข่าวสารรายสัปดาห์ วิเคราะห์สภาวะการลงทุนและกำหนดกลยุทธ์ ติดตามผลการบริหารกองทุนของกองทุนรวมและลูกค้าสถาบัน

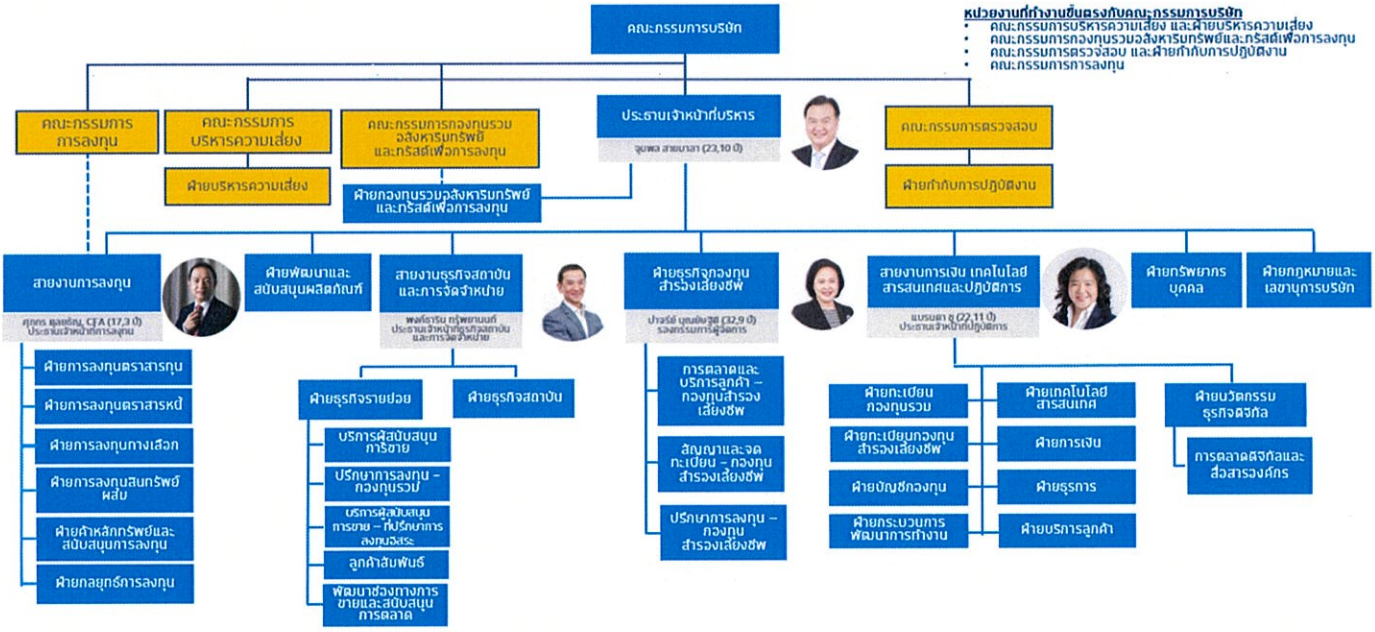
โครงสร้างการประสานงานด้านการลงทุน-ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม

การประชุม	ผู้เข้าร่วมประชุม	ความถี่	จุดประสงค์
Global Asset Allocation Research Meeting	ทีมวิเคราะห์ Global Insights ที่ประจำการในต่างประเทศ ทีมผู้จัดการกองทุนจัดสรรสินทรัพย์ประเทศไทย	รายสัปดาห์	วิเคราะห์เศรษฐกิจมหภาคทั่วโลก วิเคราะห์นโยบายการเงินการคลังทั่วโลก วิเคราะห์สินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ และการจัดสรรสินทรัพย์ทั่วโลก

การประชุม	ผู้เข้าร่วมประชุม	ความถี่	จุดประสงค์
	ทีมผู้จัดการกองทุนจัดสรรสินทรัพย์ในต่างประเทศ		
Multi Asset Team Meeting	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน หัวหน้าฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์ เจ้าหน้าที่การลงทุนฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์	รายสัปดาห์	อัพเดทข่าวสารรายสัปดาห์ วิเคราะห์สภาวะการลงทุนและกำหนดกลยุทธ์ ติดตามผลการบริหารกองทุนของกองทุนรวมและลูกค้าสถาบัน

โครงสร้างองค์กร รายชื่อผู้บริหารที่รับผิดชอบแต่ละตำแหน่ง และจำนวนบุคลากรในส่วนของ Front Middle และ Back Office ที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุน

โครงสร้างองค์กร



รายชื่อผู้บริหารที่รับผิดชอบแต่ละตำแหน่ง

1. นายจุมพล สายมาลา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางสาวแบรนดา ชู ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3. นายศุภกร ตุลยธัญ ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
4. นายพงศ์ธาริน ทรัพยานนท์ ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย
5. นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
6. นางสาวพรพรรณ ไพบูลย์วัฒนชัย รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย
7. นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง
8. นางวนิดา ดวงพัตรา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
9. นางสาวสุภัชนีย์ จงรักษ์ลิขิต ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์
10. นางสาวปองทิพย์ สหวัฒนชัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายนวัตกรรมธุรกิจดิจิทัล
11. นางสาวจิรัฐยา แซ่หลี ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล
12. นายศุภจักร เอิบประสาทสุข รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
13. นางสิริวษา สุวรรณเจษฎา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท

Classification: Customer Confidential

<u>จำนวนบุคลากรของ Front Middle และ Back Office ที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุน</u>

บริษัทมีบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนทั้งสิ้นจำนวน 150 คน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568) แบ่งออกเป็น Front Office 73 คน และ Back Office 77 คน

Front Office รวม 73 คน	Back Office รวม 77 คน
• CEO office จำนวน 2 คน • สายงานธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย จำนวน 19 คน • ฝ่ายนวัตกรรมธุรกิจดิจิตัล จำนวน 6 คน • ฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 13 คน • ฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ จำนวน 4 คน • ฝ่ายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุน จำนวน 2 คน • สายงานการลงทุน จำนวน 27 คน	• สายงานการเงิน เทคโนโลยีสารสนเทศและปฏิบัติการ จำนวน 64 คน • ฝ่ายบริหารความเสี่ยง จำนวน 3 คน • ฝ่ายทรัพยากรบุคคล จำนวน 3 คน • ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน จำนวน 5 คน • ฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท จำนวน 2 คน

หมายเหตุ : จำนวน Front Office รวมเลขา 3 คน, Back Office รวมเลขา 1 คน

3.8 วัฒนธรรมองค์กร ปรัชญาการดำเนินธุรกิจ (Philosophy) นโยบายและเป้าหมายของบริษัท รวมไปถึงยุทธศาสตร์การดำเนินงานต่างๆ

บลจ.พรินซิเพิล มีปรัชญาการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) เพื่อให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว (Consistent Alpha) โดยในการสร้างผลตอบแทนดังกล่าวเน้นการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ (Bottom-Up Approach) ด้วยตัวเอง (In-house Research) ผ่านการเข้าเยี่ยมชมบริษัทและการลงพื้นที่จริง ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ปัจจัยมหภาค (Top-Down Approach) โดยหุ้นที่เลือกลงทุนจะต้องมีลักษณะที่สำคัญ 3 ประการ ดังนี้

1) Improving and sustainable business **Fundamental (F)**
2) Increasing investor expectations through earnings and price **momentum (M)**
3) Attractive **Valuation (V)**

โดยการวิเคราะห์ทั้ง 3 องค์ประกอบข้างต้นรวมเรียกว่า Fundamental-Momentum-Valuation Model หรือ FMV Model ซึ่งจะกล่าวโดยละเอียดในหัวข้อถัดไปในส่วนการคัดเลือกตราสารทุน (Stock selection process) นอกจากนี้บริษัทยังได้รวมปัจจัยด้าน Environmental Social and Governance หรือ ESG เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าลงทุน เนื่องจากเชื่อว่า ESG เป็นส่วนประกอบสำคัญของ Outlook ระยะยาวของบริษัท โดยบริษัทที่มีปัญหา ESG มักเผชิญกับความท้าทายในการรักษาอัตราการเติบโต (Sustaining growth) อย่างยั่งยืนในอนาคต ในการวิเคราะห์การลงทุนบริษัทจึงได้จัดทำการประเมิน ESG Rating ภายใน (Internal scoring) ควบคู่ไปกับบทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยสถาบันที่ได้รับการยอมรับระดับโลก ซึ่งทำให้ได้มุมมองเชิงเปรียบเทียบกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันในต่างประเทศ ทั้งนี้รายละเอียดของขั้นตอนการทำ FMV และ ESG Score จะกล่าวถึงในหัวข้อถัดไปในส่วนการคัดเลือกตราสารทุน (Stock selection process)

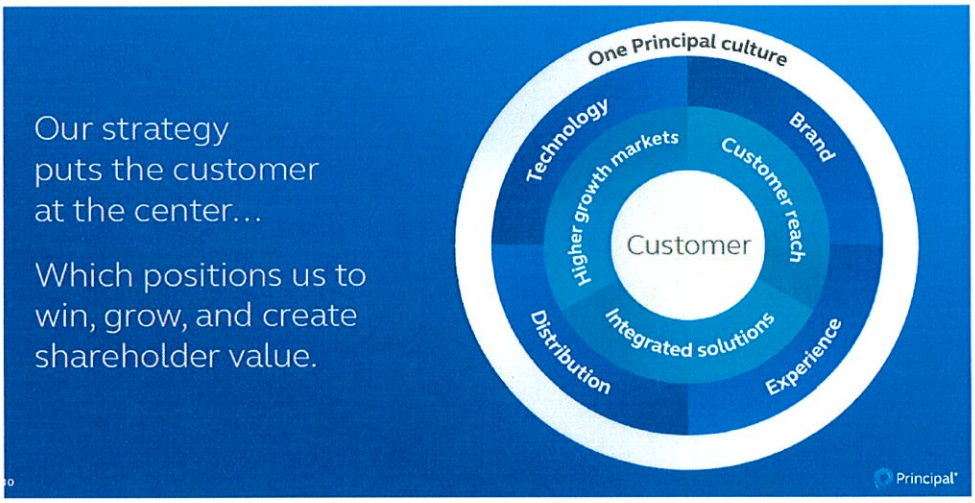
Classification: Customer Confidential

กล่าวโดยสรุปบริษัทดำเนินการบริหารกองทุนตามหลักการสำคัญดังนี้:

- การสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนในระยะยาวนั้น เกิดจากการจัดพอร์ตการลงทุนที่ยึดมั่นในวินัยการลงทุนอย่างเคร่งครัด โดยเน้นความสมดุลระหว่างการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยเทคนิค และปัจจัยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ รวมถึงการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการคัดเลือกหุ้นอย่างเป็นระบบ
- ให้ความสำคัญกับการจัดทำบทวิเคราะห์ภายในด้วยตนเอง (In-house research) โดยเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของปัจจัยพื้นฐานอย่างยั่งยืน (sustainable business fundamental change) ตั้งแต่ระยะช่วงต้นของการเปลี่ยนแปลง (Early Identification)
- บริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนอย่างเหมาะสมโดยการควบคุม risk parameters ที่สำคัญให้เป็นไปตามกรอบการลงทุนที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการการลงทุน (IC) และข้อจำกัดตามเงื่อนไขกองทุนกำหนด

นโยบายและเป้าหมายของบริษัทจัดการ

บลจ.พรินซิเพิล มีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนที่ครบวงจร ทั้งกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น นอกเหนือจากการประกอบธุรกิจดังกล่าวข้างต้น บริษัทไม่มีนโยบายถือหุ้นในธุรกิจอื่นหรือประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่นใดทั้งสิ้น บริษัทมีจุดมุ่งหมายที่จะเป็นผู้นำทางด้านธุรกิจมุ่งสู่การเป็นบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำ ภายใต้การบริหารจัดการที่ได้มาตรฐานสากลด้วยบริการและผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายโดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ที่ประกอบด้วยนวัตกรรมทางการเงิน



โดยมีเป้าหมายหลักดังนี้

1) **เพิ่มผลตอบแทนทางการลงทุน** ทีมผู้จัดการกองทุนของบริษัทจะทำการหาข้อมูลเชิงลึกทั้งในด้านการลงทุนและหลักทรัพย์ที่สนใจจะลงทุน รวมทั้งใช้ข้อมูลที่ได้รับการสนับสนุนจากแหล่งข้อมูลทั่วโลกผ่านเครือข่ายทำการวิเคราะห์พอร์ตการลงทุนและใช้กระบวนการจัดการความเสี่ยงในการพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนของลูกค้า

2) **บริหารความเสี่ยง** เป็นกลไกสำคัญและเป็นเครื่องมือในการบริหารงานที่จะทำให้องค์กรบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายและเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันนับเป็นองค์ประกอบที่สำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance) ทีม Risk Management จะดูแลติดตามการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอบริหารความเสี่ยงภายใต้กรอบการจำกัดความเสี่ยงอย่างระมัดระวังเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับลูกค้า

3) **ยึดหลักการบริหารอย่างถูกต้องตามหลักธรรมาภิบาล (Corporate Governance)** บริษัทให้ความสำคัญสูงสุดในการเป็น "องค์กรบรรษัทภิบาล" คือ การบริหารจัดการธุรกิจด้วยความโปร่งใสและมีความรับผิดชอบทั้งต่อผู้ถือหุ้น ผู้ถือผลประโยชน์ร่วม พันธมิตร ลูกค้า และสังคม บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าการบริหารงานด้วยแนวทาง

Classification: Customer Confidential

บรรษัทภิบาลที่ดี จะสามารถทำให้เราสร้างกำไรที่ดีได้ในระยะยาว ในด้านการลงทุนบริษัทจะให้ความสำคัญในการพิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีบรรษัทภิบาลที่ดีเช่นกัน

4) **มีกระบวนการจัดการให้เกิดการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมในการกระจายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า (Fair Allotment)** โดยจะมีการทำ Pre-Allotment สำหรับหุ้นทั้งซื้อขายในตลาดรองหรือ IPO ทุกกองทุนที่สามารถลงทุนได้ตามนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยภายหลังการทำรายการซื้อขายจริง (Execution) ฝ่ายค้าตราสาร (Dealing Team) จะกระจายหลักทรัพย์ที่ได้จริงกับทุกกองทุนตาม Pre-Allotment ตามหลัก Fair Allotment อย่างโปร่งใส โดยบันทึกการ Execute Order และ Allotment ในระบบงาน

3.9 คุณสมบัติของผู้บริหาร คณะกรรมการลงทุน ทีมผู้จัดการกองทุนและทีมนักวิเคราะห์ลงทุน (ประวัติการศึกษาและประสบการณ์การทำงาน)

ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ ของผู้บริหาร

	ชื่อ-สกุล	นายจุมพล สายมาลา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Fund Manager License, Property Fund Manager, Capital Market Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 25 ปี
		Principal 12 ปี
	ตำแหน่ง	กรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยลินคอร์น ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ก.ค. 2556 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2554 – มิ.ย. 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) ก.ย. 2552 – ธ.ค. 2553 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2543 – ก.ย. 2552 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวแบรนดา ชู
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CPA of Malaysian Institute of Certified Public Accountants (“MICPA”)
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 24 ปี
		Principal 13 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
	การศึกษา	Bachelor of Accountancy, 1997 University Putra Malaysia (UPM), Malaysia
	ประวัติการทำงาน	ก.พ. 2555 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2552 – 2555 Senior Manager Finance IAS 139 Project manager CIMB Thai Bank พ.ศ. 2545 – 2552 Senior Manager – Financial Accounting and Management Principal Asset Management Berhad พ.ศ. 2544 – 2545 Business Finance Manager SME (BFS) Division Standard Chartered Bank พ.ศ. 2540 – 2544 Experience Senior External Audit Ernst and Young (Previously known as Arthur Andersen)
	ชื่อ-สกุล	นายศุภกร ตุลยธัญ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Fundamental Analyst License, Fixed Income Trader License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 18 ปี
		Principal 4 ปี

Classification: Customer Confidential

	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี จิตวิทยา (เกียรตินิยม) จาก Washington State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – มี.ค. 2564 Executive Director – Head of Asset Allocation & Fund of Funds บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ย. 2556 – ก.ค. 2557 Assistant Vice President – ตราสารทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ มี.ค. 2551 – ส.ค. 2556 ผู้จัดการกองทุน – การลงทุนตราสารหนี้ไทยและกลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้ ในภูมิภาคอาเซียน บลจ.อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) พ.ค. 2550 – ม.ค. 2551 นักเศรษฐศาสตร์ วิจัยและกลยุทธ์เศรษฐศาสตร์มหภาค บล.ทิสโก้
	ชื่อ-สกุล	นายพงศ์ธาริน ทรัพยานนท์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Fund Manager License IC Complex1
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 22 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย
	การศึกษา	ปริญญาโท Masters of Science in Computation Finance, Oregon Graduate Institute - Portland, OR, USA (2544 - 2545) ปริญญาตรี Bachelors of Science in Economics and Business Administration, Carnegie Mellon University - Pittsburgh, PA, USA (2538 - 2542)
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย บลจ.พรินซิเพิล 2564 - พ.ย. 2568 หัวหน้าฝ่ายการลุงตราสารหนี้และการจัดสรรสินทรัพย์ บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) 2564 - พ.ย. 2568 คณะกรรมการผู้บริหารประจำประเทศไทย บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) 2554 - 2564 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) 2546 - 2554 ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ไทย บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย)
	ชื่อ-สกุล	นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2, Investment Planner
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 33 ปี
		Principal 11 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA, University of Memphis, U.S.A. ปริญญาตรี สาขาสถิติ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2558 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าสายงานธุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2547 - ส.ค. 2558 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาดเพื่อลูกค้าสถาบัน บลจ.ฟินันซ่า มี.ค. 2544 - ก.ค. 2547 ผู้อำนวยการฝ่ายและผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บล.บีฟิท มี.ค. 2535 - ก.พ. 2544 ผู้ช่วยผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บง.กรุงเทพธนาทร
	ชื่อ-สกุล	นางสาวพรพรรณ ไพบูลย์วัฒนชัย
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2, Investment Planner
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 30 ปี
		Principal 12 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย

Classification: Customer Confidential

	การศึกษา	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต มหาวิทยาลัยสวนดุสิต ปริญญาโท ศิลปศาตรมหาบัณฑิต สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการตลาด มหาวิทยาลัยรามคำแหง
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2556 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2543 - พ.ศ. 2556 Senior Vice President, Head of Channel Management, Sales and Distribution Department บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) พ.ศ. 2538 - พ.ศ. 2543 Assistant Manager, Research Department บล.เคจีไอ (ประเทศไทย)
	ชื่อ-สกุล	นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ผู้วางแผนการลงทุน
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc – Financial Engineering, The Worldquant University, USA ปริญญาโท MBA – Finance and Operational Management (High Distinction Honors), The University of Texas Dallas, USA ได้รับทุนการศึกษา Dean's Excellence Scholarship ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาอิเล็กทอนิกส์ (เกียรตินิยมอันดับ1) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - ม.ค. 2567 ผู้อำนวยการ, Investment Advisory & Solutions Department บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2559 - มี.ค. 2565 Associate Director, Machine Learning Equity Department บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2554 - ก.ค. 2556 Hardware Engineer, R&D Department บมจ.ฟอร์ท คอร์ปอเรชั่น
	ชื่อ-สกุล	นางวนิดา ดวงพัตรา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสหกรรม 23 ปี
		Principal 5 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยขอนแก่น ปริญญาตรี สาขา เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	เม.ย.2568 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2562 – ธ.ค. 2567 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2560 – ต.ค. 2562 Vice President-AML/CFT บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) พ.ย. 2558 – มี.ค. 2560 Assistant Vice President /Corporate Credit Risk Policy ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2554 – พ.ย. 2558 Head of Compliance บลจ.ธนชาต ต.ค. 2550 – ธ.ค. 2553 Compliance Assistant บลจ.อเบอร์ดีน ม.ค. 2548 – ก.ย. 2550 Compliance Assistant Manager บลจ.ธนชาต ส.ค. 2545 – ธ.ค. 2547 Cash Management Operation ธนาคารแห่งเอเชีย จำกัด (มหาชน)

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นางสาวสุภัชนีย์ จงรักษ์ลิขิต
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 25 ปี
		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารการจัดการ (MBA) มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ประสานมิตร ปริญญาตรี สารสนเทศ (Information Science) มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต
	ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2557 – พ.ศ. 2560 ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายโครงการกองทุน บลจ.ธนชาต พ.ศ. 2550 – พ.ศ. 2557 รองผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ สายงานพัฒนาธุรกิจ บลจ.ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2550 เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน บลจ.ยูโอบี
	ชื่อ-สกุล	นางสาวปองทิพย์ สหวัฒนชัย
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานนวัตกรรมธุรกิจดิจิทัล
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Commerce in Marketing University of New South Wales, AUSTRALIA ปริญญาตรี Bachelor of Arts in International business and Minor in Chinese มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
	ประวัติการทำงาน	ก.ค. 2565 – ปัจจุบัน ตำแหน่ง Senior Vice President, Head of Digital Business Innovation บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2564 – มิ.ย. 2565 Head Of Customer Experience ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) - CARDX ก.พ. 2562 – ต.ค. 2564 Head Of Customer Experience – DTAC Business (B2B Group) บริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (DTAC) พ.ค. 2554 – ม.ค. 2562 Digital Acquisition Partnership, Assistant Vice President ก.พ. 2559 – ม.ค. 2562 Marketing & Customer Experience (CX), Assistant Vice President (พ.ค. 2554 – ม.ค. 2559) CITIBANK N.A.(THAILAND) มี.ค. 2551 – เม.ย. 2554 Integrated Marketing Communications (IMC), Manager บจก.ไมโครซอฟท์ (ประเทศไทย) พ.ค. 2546 – ก.พ. 2551 ผู้จัดการฝ่ายการตลาด บจก.เอ็ม เอฟ อี ซี
	ชื่อ-สกุล	นางสาวจิรัฐยา แซ่หลี
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 13 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล
	การศึกษา	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต การพัฒนาทรัพยากรบุคคลและองค์การ (เกียรตินิยม) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต การจัดการการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์
	ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2552 – พ.ศ. 2554 Staffing and Training Officer บจก.เอสไอจี คอมบิบล็อค พ.ศ. 2551 Training Coordinator บจก.เอสไอจี คอมบิบล็อค พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2550 Guest Service Agent บริษัท / โรงแรมโลตัส สุขุมวิท กรุงเทพฯ (ชื่อก่อนหน้า โรงแรมโนโวลเทลโลตัส) พ.ศ. 2547 Guest Service Agent บริษัท/โรงแรมโซฟิเทล เมจิค ลากูน

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นายศุภจักร เอิบประสาทสุข
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Fund Manager License CFA Level1
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
	การศึกษา	ประกาศนียบัตรบริหารธุรกิจ MIT Sloan School of Management, ประเทศสหรัฐอเมริกา Director's Certification Program (DCP 282/2019), สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ปริญญาโท MBA, มหาวิทยาลัยฟูตัน, ประเทศจีน ปริญญาโท MSc. การลงทุนและบริหารความเสี่ยง สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2566 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2564 - ส.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายผลิตภัณฑ์และกลยุทธ์การลงทุน บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ม.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้บริหารฝ่าย, กลุ่มจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ 2554 - ม.ค.2560 ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.กรุงศรี เม.ย. 2555- ก.ค. 2555 อาจารย์พิเศษ วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
	ชื่อ-สกุล	นางสิริวษา สุวรรณเจษฎา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Notarial Services Attorney Certificate, Lawyer Council of Thailand, Lawyer License, Lawyers Council of Thailand
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 5 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท
	การศึกษา	ปริญญาโท นิติศาสตร์มหาบัณฑิต สาขากฎหมายภาษี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย,เนติบัณฑิตยสภา ในพระบรมราชูปถัมภ์ ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2566 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2563 - ต.ค. 2566 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกฎหมาย บจก.เอไอเอ ต.ค. 2558 - ม.ค. 2563 Senior Associate in Corporate and Commercial Practice อภิสิทธิ์ แอนด์ อัลลายแอนซ์ จำกัด เม.ย. 2557 - ก.ย. 2558 Senior Assistant Vice President – Corporate Counsel and Investor Relations บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน) พ.ย. 2552 - เม.ย. 2557 Associate in Corporate and Commercial Practice, อภิสิทธิ์ แอนด์ อัลลายแอนซ์ จำกัด ก.ย. 2551 - พ.ย. 2552 ทนายความ, บจก.อริยะ แท็กซ์ แอนด์ คอร์ปอเรท เซอร์วิส

Classification: Customer Confidential

ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ ของคณะกรรมการลงทุน

	ชื่อ-สกุล	นายศุภกร ตุลยธัญ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Fundamental Analyst License, Fixed Income Trader License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 18 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี จิตวิทยา (เกียรตินิยม) จาก Washington State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – มี.ค. 2564 Executive Director – Head of Asset Allocation & Fund of Funds บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด ก.ย. 2556 – ก.ค. 2557 Assistant Vice President – ตราสารทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ มี.ค. 2551 – ส.ค. 2556 ผู้จัดการกองทุน – การลงทุนตราสารหนี้ไทยและกลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้ ในภูมิภาคอาเซียน บลจ.อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) พ.ค. 2550 – ม.ค. 2551 นักเศรษฐศาสตร์ วิจัยและกลยุทธ์เศรษฐศาสตร์มหภาค บล.ทิสโก้
	ชื่อ-สกุล	นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ผู้วางแผนการลงทุน
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc – Financial Engineering, The Worldquant University, USA ปริญญาโท MBA – Finance and Operational Management (High Distinction Honors), The University of Texas Dallas, USA ได้รับทุนการศึกษา Dean's Excellence Scholarship ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาอิเล็กทอนิกส์ (เกียรตินิยมอันดับ1) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - ม.ค. 2567 ผู้อำนวยการ, Investment Advisory & Solutions Department บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2559 - มี.ค. 2565 Associate Director, Machine Learning Equity Department บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2554 - ก.ค. 2556 Hardware Engineer, R&D Department บมจ.ฟอร์ท คอร์ปอเรชั่น

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นายวีรยุทธ ห์ลีละเมียร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 28 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Finance, University of Colorado, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค 2556 - พ.ย 2565 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) ก.ค. 2551 - มิ.ย. 2556 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) เม.ย. 2549 - มิ.ย. 2551 ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) เม.ย. 2547- เม.ย. 2549 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.แอสเซ็ทฟันด์ ส.ค. 2540 - เม.ย. 2547 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ธนชาต
	ชื่อ-สกุล	นายชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 16 ปี
		Principal 7 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Quantitative Finance Lancaster University, U.K. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2561 – พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2559 – ส.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ต.ค. 2555 – ธ.ค 2558 วาณิชธนากร ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ นักวิเคราะห์ Portfolio Management Department บมจ.ธนาคารกรุงเทพ เม.ย. 2552 – ม.ค. 2554 นักวิเคราะห์ FPRI Advisory Co., Ltd. (ปัจจุบันคือ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง)
	ชื่อ-สกุล	นายพชร ทิมาสาร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), FRM (Financial Risk Manager) Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 1 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก

Classification: Customer Confidential

	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Science in Financial Analysis, MSFA, College of Art and Science, University of San Francisco, U.S.A. ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) MABE, คณะเศรษฐศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต ภาควิชาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2567 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2567 - พ.ย. 2567 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนทางเลือก บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2566 - มิ.ย. 2567 หัวหน้าที่ปรึกษาการลงทุน Wealth Business บจก.เมอร์เซอร์ (ประเทศไทย) เม.ย. 2561 - เม.ย. 2566 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บจก.ฟิลลิป แคปปิตอล (ประเทศไทย) ก.พ. 2560 - มี.ค. 2561 นักวิเคราะห์การลงทุน บจก.ฮันท์เตอร์ส อินเวสท์เม้นท์ส ม.ค. 2556 - ก.พ. 2560 นักวิเคราะห์ และ ผู้ช่วยผู้จัดการการลงทุน บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) มิ.ย. 2554 - ธ.ค. 2555 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ Deutsche Tisco Investment Advisory Co., Ltd. ม.ค. 2554 - พ.ค. 2554 นักวิเคราะห์สินเชื่อ ธนาคารกลิกรไทย จำกัด
	ชื่อ-สกุล	นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Financial Engineering, University of Hawaii at Manoa, USA ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - พ.ย. 2565 รักษาการหัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2565 - พ.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2561 - ธ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ไทยพาณิชย์ ธ.ค. 2558 - พ.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน อีทีเอฟ บลจ.บางกอกแคปปิตอล ต.ค.2557 - พ.ย. 2558 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ค. 2556 - ก.ย. 2557 เจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ย. 2555 - มิ.ย. 2556 เจ้าหน้าที่ลงทุนตราสารหนี้ บมจ.เมืองไทยประกันชีวิต
	ชื่อ-สกุล	นางสาวภัทราภรณ์ วงศ์ทวีปกิจ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Investment Consultant License, Investment Planner License, Fundamental Analyst License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท Mathematics of Finance, Columbia University, USA ปริญญาตรี Economics-Mathematics, Columbia University, USA
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2566 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2565 - พ.ย. 2566 เจ้าหน้าที่อาวุโส ส่วนบริหารความเสี่ยงทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ม.ค. 2562 - มี.ค. 2565 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายบริหารเงินสำรอง ธนาคารแห่งประเทศไทย เม.ย. 2558 - เม.ย. 2560 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายบริหารเงินสำรอง สำนักงานตัวแทนธนาคารแห่งประเทศไทย ณ กรุงลอนดอน มิ.ย. 2555 - เม.ย. 2558 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายบริหารเงินสำรอง ธนาคารแห่งประเทศไทย

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นายพิพัฒน์พล ทวีคณารัตน์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1 Fund Manager License, Bond Trader License, Treasury Dealer Certification (FX) Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 11 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA, International University of Japan ปริญญาโท วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิตสาขาวิชาการธนาคารและการเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ค. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล ธ.ค. 2567 - เม.ย. 2568 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2565 - พ.ย. 2567 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายลงทุน บมจ.ฟิลลิปประกันชีวิต ต.ค. 2562 - พ.ย. 2564 ผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บลจ.กรุงไทย ส.ค. 2561 - ก.ย. 2562 Money Market Dealer ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ก.ย. 2557 - ส.ค. 2561 เจ้าหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.เอ็มเอฟซี ต.ค. 2556 - ก.ย. 2557 Corporate Actions Officer ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด (HSBC)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Finance, Lancaster University, U.K. (เกียรตินิยม) ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2565 – ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2560 – มี.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – ก.ย. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ค. 2554 – ก.ย. 2556 Associate, Corporate Finance บจก.เคพีเอ็มจี ภูมิไชย ที่ปรึกษาธุรกิจ
	ชื่อ-สกุล	นายสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2560 - มี.ค.2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บล.กรุงศรี

Classification: Customer Confidential

		ส.ค. 2559 - ต.ค. 2560 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ ส.ค. 2556 - ก.ค. 2559 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ มี.ค. 2554 - ก.ค. 2556 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ บมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียล กรุ๊ป
	ชื่อ-สกุล	นายสุปรีดิ์ สุวพันธ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Investment Management, University of Reading, U.K. ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2564 - มี.ค. 2568 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน บลจ.เดนาลี เพรสทีจ มิ.ย. 2557 - พ.ค. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ย. 2555 - พ.ค. 2557 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บล.ฟิลลิป
	ชื่อ-สกุล	นายปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน (เกียรตินิยมอันดับสอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2560 - ก.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ม.ค. 2559 - มิ.ย. 2560 Finance Management Trainee ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวอมรรัตน์ ธาราพรทิพย์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1 Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 7 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน การลงทุนทางเลือก
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Business Analytics, Warwick Business School (WBS), The University of Warwick, United Kingdom ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ1), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2567- ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนทางเลือก, บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2561 - มิ.ย. 2566 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ, บลจ.ไทยพาณิชย์
	ชื่อ-สกุล	นายวิทยา เจนจรัสโชติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA, Fund Manager License, Derivatives, Fund Manager License, Securities Investment Analyst,

Classification: Customer Confidential

		Engineer License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 30 ปี
		Principal 20 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยนิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธิราช
	ประวัติการทำงาน	ม.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2548 - ธ.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2538 - 2548 Senior Executive สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
	ชื่อ-สกุล	นายปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงินมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2565 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2564 - ก.ย. 2564 ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล บจก.ที ซี ที มิ.ย. 2562 - ก.ค. 2564 รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุนผ่านกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ค. 2558 - พ.ค. 2562 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน-ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายตราสารทุนในประเทศ บลจ.เอ็มเอฟซี พ.ค. 2555 - มิ.ย. 2558 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์และกลยุทธ์การลงทุน บลจ. ไทยพาณิชย์
	ชื่อ-สกุล	นางสาวนันทนัช กิติเฉลิมเกียรติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst, Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 10 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนกองทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc in International Finance, The University of Glasgow, Glasgow, United Kingdom ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2564 - พ.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.ธนชาติ ก.ค. 2561 - ก.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) ก.ค. 2558 - มิ.ย. 2561 นักวิเคราะห์ บมจ.เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต

ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ ของผู้จัดการกองทุนที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน

	ชื่อ-สกุล	นายศุภกร ตุลยธัญ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Fundamental Analyst License, Fixed Income Trader License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 18 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี จิตวิทยา (เกียรตินิยม) จาก Washington State University ประเทศสหรัฐอเมริกา
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – มี.ค. 2564 Executive Director – Head of Asset Allocation & Fund of Funds บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด ก.ย. 2556 – ก.ค. 2557 Assistant Vice President – ตราสารทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ มี.ค. 2551 – ส.ค. 2556 ผู้จัดการกองทุน – การลงทุนตราสารหนี้ไทยและกลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้ ในภูมิภาคอาเซียน บลจ.อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) พ.ค. 2550 – ม.ค. 2551 นักเศรษฐศาสตร์ วิจัยและกลยุทธ์เศรษฐศาสตร์มหภาค บล.ทิสโก้

ฝ่ายการลงทุนตราสารทุนไทย

	ชื่อ-สกุล	นายชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 16 ปี
		Principal 7 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Quantitative Finance Lancaster University, U.K. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2561 – พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2559 – ส.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ต.ค. 2555 – ธ.ค 2558 วาณิชธนากร ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ นักวิเคราะห์ Portfolio Management Department บมจ.ธนาคารกรุงเทพ เม.ย. 2552 – ม.ค. 2554 นักวิเคราะห์ FPRI Advisory Co., Ltd. (ปัจจุบันคือ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี

Classification: Customer Confidential

		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Finance, Lancaster University, U.K. (เกียรตินิยม) ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2565 – ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2560 – มี.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – ก.ย. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ค. 2554 – ก.ย. 2556 Associate, Corporate Finance บจก.เคพีเอ็มจี ภูมิไชย ที่ปรึกษาธุรกิจ
	ชื่อ-สกุล	นายสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2560 - มี.ค.2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บล.กรุงศรี ส.ค. 2559 - ต.ค. 2560 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ ส.ค. 2556 - ก.ค. 2559 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ มี.ค. 2554 - ก.ค. 2556 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ บมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียล กรุ๊ป
	ชื่อ-สกุล	นายสุปรีดิ์ สุวพันธ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Investment Management, University of Reading, U.K. ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2564 - มี.ค. 2568 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน บลจ.เดนาลี เพรสทีจ มิ.ย. 2557 - พ.ค. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ย. 2555 - พ.ค. 2557 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บล.ฟิลลิป
	ชื่อ-สกุล	นายปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน

	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน (เกียรตินิยมอันดับสอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2560 - ก.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ม.ค. 2559 - มิ.ย. 2560 Finance Management Trainee ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นายรัชนาท วังรุ่งอรุณ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 5 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงิน วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยมหิดล
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.พ. 2565 - พ.ค. 2565 ผู้ช่วยผู้จัดการ บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป เม.ย. 2564 - ม.ค.2565 นักวิเคราะห์การเงิน บมจ.ปตท พ.ย. 2562 - ม.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน บจก.สินวัฒนา คราวด์ฟันดิง คอร์ปอเรชั่น

ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้

	ชื่อ-สกุล	นายวีรยุทธ ห์ลีละเมียร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 28 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Finance, University of Colorado, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค 2556 - พ.ย 2565 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) ก.ค. 2551 - มิ.ย. 2556 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) เม.ย. 2549 - มิ.ย. 2551 ผู้อำนวยการฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) เม.ย. 2547- เม.ย. 2549 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.แอสเซ็ทฟันด์ ส.ค. 2540 - เม.ย. 2547 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บลจ.ธนชาต
	ชื่อ-สกุล	นางสาวภัทราภรณ์ วงศ์ทวีปกิจ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Investment Consultant License, Investment Planner License, Fundamental Analyst License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท Mathematics of Finance, Columbia University, USA ปริญญาตรี Economics-Mathematics, Columbia University, USA
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2566 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล

Classification: Customer Confidential

		มี.ค. 2565 - พ.ย. 2566 เจ้าหน้าที่อาวุโส ส่วนบริหารความเสี่ยงทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ม.ค. 2562 - มี.ค. 2565 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายบริหารเงินสำรอง ธนาคารแห่งประเทศไทย เม.ย. 2558 - เม.ย. 2560 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายบริหารเงินสำรอง สำนักงานตัวแทนธนาคารแห่งประเทศไทย ณ กรุงลอนดอน มิ.ย. 2555 - เม.ย. 2558 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายบริหารเงินสำรอง ธนาคารแห่งประเทศไทย
	ชื่อ-สกุล	นายพิพัฒน์พล ทวีคณารัตน์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1 Fund Manager License, Bond Trader License, Treasury Dealer Certification (FX) Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 11 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA, International University of Japan ปริญญาโท วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิตสาขาวิชาการธนาคารและการเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ค. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล ธ.ค. 2567 - เม.ย. 2568 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2565 - พ.ย. 2567 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายลงทุน บมจ.ฟิลลิปประกันชีวิต ต.ค. 2562 - พ.ย. 2564 ผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บลจ.กรุงไทย ส.ค. 2561 - ก.ย. 2562 Money Market Dealer ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ก.ย. 2557 - ส.ค. 2561 เจ้าหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.เอ็มเอฟซี ต.ค. 2556 - ก.ย. 2557 Corporate Actions Officer ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด (HSBC)

ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม

	ชื่อ-สกุล	นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Financial Engineering, University of Hawaii at Manoa, USA ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - พ.ย. 2565 รักษาการหัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2565 - พ.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2561 - ธ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ไทยพาณิชย์ ธ.ค. 2558 - พ.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน อีทีเอฟ บลจ.บางกอกแคปปิตอล ต.ค.2557 - พ.ย. 2558 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ค. 2556 - ก.ย. 2557 เจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ย. 2555 - มิ.ย. 2556 เจ้าหน้าที่ลงทุนตราสารหนี้ บมจ.เมืองไทยประกันชีวิต

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นายวิทยา เจนจรัสโชติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA, Fund Manager License, Derivatives, Fund Manager License, Securities Investment Analyst, Engineer License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 30 ปี
		Principal 20 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยนิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธิราช
	ประวัติการทำงาน	ม.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2548 - ธ.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2538 - 2548 Senior Executive สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
	ชื่อ-สกุล	นายปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivatives Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาการเงินมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2565 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2564 - ก.ย. 2564 ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล บจก.ที ซี ที มิ.ย. 2562 - ก.ค. 2564 รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุนผ่านกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ค. 2558 - พ.ค. 2562 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน-ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายตราสารทุนในประเทศ บลจ.เอ็มเอฟซี พ.ค. 2555 - มิ.ย. 2558 เจ้าหน้าที่อาวุโส ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์และกลยุทธ์การลงทุน บลจ. ไทยพาณิชย์
	ชื่อ-สกุล	นางสาวนันทนัช กิติเฉลิมเกียรติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst, Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 10 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุนกองทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc in International Finance, The University of Glasgow, Glasgow, United Kingdom ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2564 - พ.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.ธนชาติ ก.ค. 2561 - ก.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารหนี้ บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) ก.ค. 2558 - มิ.ย. 2561 นักวิเคราะห์ บมจ.เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต

Classification: Customer Confidential

	ชื่อ-สกุล	นายสิรวิชญ์ กังวานเวชกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2 Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 4 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน กองทุนสินทรัพย์ผสม
	การศึกษา	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	ม.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2565 - ธ.ค.2566 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค.2564 - ส.ค.2565 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บลจ.ฟิลลิป

ฝ่ายการลงทุนทางเลือก

	ชื่อ-สกุล	นายพชร ทิมาสาร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), FRM (Financial Risk Manager) Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 1 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Science in Financial Analysis, MSFA, College of Art and Science, University of San Francisco, U.S.A. ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) MABE, คณะเศรษฐศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต ภาควิชาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2567 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2567 - พ.ย. 2567 ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนทางเลือก บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2566 - มิ.ย. 2567 หัวหน้าที่ปรึกษาการลงทุน Wealth Business บจก.เมอร์เซอร์ (ประเทศไทย) เม.ย. 2561 - เม.ย. 2566 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บจก.ฟิลลิป แคปปิตอล (ประเทศไทย) ก.พ. 2560 - มี.ค. 2561 นักวิเคราะห์การลงทุน บจก.ฮันท์เตอร์ส อินเวสท์เม้นท์ส ม.ค. 2556 - ก.พ. 2560 นักวิเคราะห์ และ ผู้ช่วยผู้จัดการการลงทุน บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) มิ.ย. 2554 - ธ.ค. 2555 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ Deutsche Tisco Investment Advisory Co., Ltd. ม.ค. 2554 - พ.ค. 2554 นักวิเคราะห์สินเชื่อ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด
	ชื่อ-สกุล	นางสาวอมรรัตน์ ธาราพรทิพย์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1 Fund Manager License Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 7 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการกองทุน การลงทุนทางเลือก
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc. Business Analytics, Warwick Business School (WBS), The University of Warwick, United Kingdom ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ1), มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	พ.ย. 2567- ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนทางเลือก, บลจ.พรินซิเพิล

Classification: Customer Confidential

		พ.ย. 2561 - มิ.ย. 2566 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ, บลจ.ไทยพาณิชย์

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

	ชื่อ-สกุล	นายศุภจักร เอิบประสาทสุข
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 14 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน
	การศึกษา	ประกาศนียบัตรบริหารธุรกิจ MIT Sloan School of Management, ประเทศสหรัฐอเมริกา Director's Certification Program (DCP 282/2019) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยฟูตัน ประเทศจีน ปริญญาโท MSc. การลงทุนและบริหารความเสี่ยงสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ส.ค. 2566 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน, บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2564 - ส.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายผลิตภัณฑ์และกลยุทธ์การลงทุน บลจ.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ม.ค. 2560 - พ.ค. 2564 Director, กลุ่มจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ 2554 - ม.ค. 2560 ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.กรุงศรี เม.ย. 2555 - ก.ค. 2555 อาจารย์พิเศษ วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
	ชื่อ-สกุล	นายธเนศ เลิศเพชรพันธ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, IP License, Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 11 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	Senior Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA เอกการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 - ปัจจุบัน Senior Investment Strategist บลจ.พรินซิเพิล ก.พ.2565 - มี.ค. 2568 Investment Strategist บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2562 - ม.ค. 2565 Investment Advisor บล.กรุงศรี มิ.ย. 2561 - มิ.ย. 2562 Wealth Management Analyst ธนาคารกรุงเทพ จำกัด ก.พ. 2557 - เม.ย. 2560 Investment Consultant บล.กสิกรไทย
	ชื่อ-สกุล	นางสาวมินตรา จันทวิชชประภา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 2, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	ก.พ.2565 – ปัจจุบัน Investment Strategist บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2563-ม.ค.2565 Investment Strategist บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

กวนฯ

Classification: Customer Confidential

		ก.ค. 2561 - ก.ย. 2563 Fund Manager ฝ่ายการลงทุนผ่าน กองทุนต่างประเทศ บลจ.ไทยพาณิชย์ มิ.ย. 2560 - มิ.ย. 2561 Product Specialist บลจ.ไทยพาณิชย์ มิ.ย. 2559- พ.ค. 2560 Wealth Management Trainee ฝ่าย Private Banking ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด
	ชื่อ-สกุล	นางสาวกรกมล กิตติพัฒนานนท์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 7 ปี
		Principal 1 ปี
	ตำแหน่ง	Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชาการธนาคารและการเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต สาขาวิชาวิศวกรรมอากาศยาน (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	พ.ค. 2568 – ปัจจุบัน Investment Strategist, บลจ. พรินซิเพิล จำกัด ม.ค. 2568 - พ.ค. 2568 นักวิเคราะห์ ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม บลจ. พรินซิเพิล จำกัด ก.พ. 2566 - ธ.ค. 2567 Analyst, Fund Selection under CIO Office, บัวหลวงเอ็กซ์คลูซีฟ, ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ก.ค. 2561 - ม.ค. 2566 นักวิเคราะห์วิจัย บัวหลวงเอ็กซ์คลูซีฟ, ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวนันท์นลิณ บุญมี
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFP Module I Investment Consultant CISA Investment Analyst
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 4 ปี
		Principal น้อยกว่า 1 ปี
	ตำแหน่ง	Investment Strategist
	การศึกษา	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต, วิชาเอกเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลังเชียงใหม่
	ประวัติการทำงาน	ส.ค.2568 – ปัจจุบัน Investment Strategist, บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2568 - ก.ค. 2568 Senior Client Services, บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) มิ.ย.2564 - มี.ค. 2568 Client Services, บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย)

ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และธุรการกองทุน

	ชื่อ-สกุล	นางสาวกฤษติยา ศิริวาลย์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CISA ระดับ 1, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 12 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	หัวหน้า ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc Business Economics, Finance and Banking University of Portsmouth, United Kingdoms ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2565 - ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2565 - พ.ย. 2565 รักษาการหัวหน้าฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2564 - เม.ย. 2565 เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.พรินซิเพิล 2561 - ส.ค. 2564 Associate Director, Fund of Fund Department บลจ.ไทยพาณิชย์

Classification: Customer Confidential

		ก.พ. 2558 - 2561 ผู้จัดการฝ่ายการจัดสรรสินทรัพย์ Asset Allocation Department Manager บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2556 - ก.พ. 2558 นักวิเคราะห์ บจก.ทริส คอร์ปอเรชั่น
	ชื่อ-สกุล	นายพิบูลย์ ธโนปัจจัยโยธิน
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 33 ปี
		Principal 15 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยรามคำแหง
	ประวัติการทำงาน	2553 – ปัจจุบัน ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล 2548 – 2553 เจ้าหน้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ บลจ.บีที 2538 – 2548 พนักงานช่วยบริหาร ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด 2536 – 2538 พนักงานช่วยบริหาร บง.ธนสยาม 2535 – 2536 พนักงานชั้นกลาง ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นายพันธุ์พงษ์ พลอมร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 31 ปี
		Principal 10 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ สถาบันราชภัฏจันทรเกษม
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2558 – ปัจจุบัน ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2551 – เม.ย. 2558 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายลงทุน บลจ.ฟินันซ่า พ.ค. 2545 – มี.ค. 2551 เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บล.ฟินันซ่า มี.ค. 2538 – พ.ค. 2545 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บล.แอสเซทพลัส พ.ค. 2537 – ธ.ค. 2538 เจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บล.สินอุตสาหกรรม
	ชื่อ-สกุล	นางสาวอรจิรา กัลยาณมิตร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA ระดับ 1, Fund Manager License
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส
	การศึกษา	ปริญญาโท วิเคราะห์การเงินระหว่างประเทศ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัย Glasglow ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ (เกียรตินิยม) วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยมหิดล
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2568 – ปัจจุบัน เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 – มี.ค. 2568 เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2564 – มิ.ย. 2565 ผู้จัดการกองทุน Global Investment Department บลจ.กรุงศรี ต.ค. 2559 – ต.ค. 2564 Senior Associate, Fund of Fund Department บลจ.ไทยพาณิชย์

ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance)

	ชื่อ-สกุล	นางวนิดา ดวงพัตรา
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสหกรรม 23 ปี
		Principal 5 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยขอนแก่น ปริญญาตรี สาขา เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	เม.ย.2568 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล

Classification: Customer Confidential

		พ.ย. 2562 – ธ.ค. 2567 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2560 – ต.ค. 2562 Vice President-AML/CFT บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) พ.ย. 2558 – มี.ค. 2560 Assistant Vice President /Corporate Credit Risk Policy ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2554 – พ.ย. 2558 Head of Compliance บลจ.ธนชาต ต.ค. 2550 – ธ.ค. 2553 Compliance Assistant บลจ.อเบอร์ดีน ม.ค. 2548 – ก.ย. 2550 Compliance Assistant Manager บลจ.ธนชาต ส.ค. 2545 – ธ.ค. 2547 Cash Management Operation ธนาคารแห่งเอเชีย จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นางสุภาณี นาคศฤงคาริน
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 31 ปี
		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาบริหารธุรกิจ (สำหรับผู้บริหาร) มหาวิทยาลัยบูรพา ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (เอกการบัญชี) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี
	ประวัติการทำงาน	มิ.ย. 2560 – ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2556 - พ.ค. 2560 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.ยูโอบี มี.ค. 2546 - มิ.ย. 2559 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) 2537 - ก.พ. 2546 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพฯ 2536 – 2537 ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี KPMG Audit (Thailand) Co., Ltd 2535 – 2536 ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีพิพัฒน์และเพื่อน จำกัด
	ชื่อ-สกุล	นายนภัทร ศุภเกียรติกำจร
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 19 ปี
		Principal 7 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
	ประวัติการทำงาน	ก.ค. 2561 - มี.ค. 2566 ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล เม.ย. 2560 - มิ.ย. 2561 Assistant Vice President ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน Asia Plus Group Holding Pcl. มิ.ย. 2557 - เม.ย. 2560 Assistant Vice President ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ม.ค. 2554 - มิ.ย. 2557 Manager ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บล. เคทีซีมิโก้ จำกัด เม.ย. 2552 - ธ.ค. 2553 Assistant Manager ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บริษัท ออสสิริส ฟิวเจอร์ จำกัด พ.ค. 2549 – พ.ค. 2551 Compliance Officer ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บล. ภัทร ก.ค. 2548 – ก.พ. 2549 Audit Assistant, Deloitte Thailand

Classification: Customer Confidential

ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

	ชื่อ-สกุล	นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	CFA Charter holder, CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ผู้วางแผนการลงทุน
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 9 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	การศึกษา	ปริญญาโท MSc – Financial Engineering, The Worldquant University, USA ปริญญาโท MBA – Finance and Operational Management (High Distinction Honors), The University of Texas Dallas, USA ได้รับทุนการศึกษา Dean's Excellence Scholarship ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาอิเล็กทอนิกส์ (เกียรตินิยมอันดับ1) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - ม.ค. 2567 ผู้อำนวยการ, Investment Advisory & Solutions Department บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2559 - มี.ค. 2565 Associate Director, Machine Learning Equity Department บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2554 - ก.ค. 2556 Hardware Engineer, R&D Department บมจ.ฟอร์ท คอร์ปอเรชั่น
	ชื่อ-สกุล	นายเมธัส อุตตมะรูป
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 13 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการ Fund Performance Computation
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ม.ค. 2565 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการ Fund Performance Computation บลจ. พรินซิเพิล จำกัด พ.ย.2563 – ธ.ค. 2564 รองผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนกองทุน บลจ. ทหารไทย จำกัด ม.ค. 2560 – ต.ค. 2563 ผู้ช่วยจัดการ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน บลจ. พรินซิเพิล จำกัด มิ.ย. 2556 – ธ.ค. 2560 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายบริการกองทุน ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวมาริษา นาคใหม่
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 11 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	การศึกษา	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาสถิติ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาสถิติ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
	ประวัติการทำงาน	มี.ค. 2567 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการ งานบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2565 - มี.ค. 2567 เจ้าหน้าที่ งานบริหารความเสี่ยง บลจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ส.ค.2560 – ธ.ค. 2564 ผู้ช่วยผู้จัดการ งานบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2558 – ก.ค.2560 ส่วนส่งเสริมคุณภาพโรงพยาบาลคู่สัญญา สายงานสินไหมสุขภาพ บจก. ไทยประกันชีวิต

Classification: Customer Confidential

ฝ่ายบัญชีกองทุน

	ชื่อ-สกุล	นางสาวสิริมนต์ รุ่งศรีทอง
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 20 ปี
		Principal 6 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายปฏิบัติการกองทุน
	การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเงิน RMIT University, Australia ปริญญาตรี สาขาบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	ประวัติการทำงาน	2560 – ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน บลจ.พรินซิเพิล 2554 – 2560 Senior Manager, Fund Services Standard Chartered Bank (Thai) Plc. 2552 – 2554 Manager, Accounting and Finance บจ. คอมมูนิตี้ปาร์คดีเวล็อปเม้นต์ 2550 – 2552 Assistant Manager, Fund Administration Citibank, N.A. 2544 – 2548 เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการบัญชีกองทุน บลจ.กสิกรไทย
	ชื่อ-สกุล	นางสาวศิริพร วรกิจวิจารณ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 29 ปี
		Principal 13 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโส ส่วนปฏิบัติการกองทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน การธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2565 – ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.พรินซิเพิล 2553 – มี.ค. 2565 ผู้อำนวยการส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.พรินซิเพิล 2548 – 2552 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.บีที 2541 – 2547 ผู้ช่วยหัวหน้าส่วนปฏิบัติการกองทุน ธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) 2537 – 2540 เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการกองทุน บงล.ธนสยาม
	ชื่อ-สกุล	นางกุลธิดา สุจริตกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 30 ปี
		Principal 8 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโส ส่วนปฏิบัติการกองทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
	ประวัติการทำงาน	เม.ย. 2566 – ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ส่วนปฏิบัติการกองทุน ก.ย. 2558 – มี.ค. 2566 ผู้จัดการ ส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.พ. 2555 – ส.ค. 2558 ผู้จัดการ ส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.ฟินันซ่า ก.ค. 2550 – ม.ค. 2555 หัวหน้าส่วนบัญชีกองทุน บลจ.ฟินันซ่า เม.ย. 2548 – ก.ค. 2550 หัวหน้าส่วนทะเบียนกองทุน บลจ.ฟินันซ่า ก.ค. 2547 – เม.ย. 2548 หัวหน้าส่วนทะเบียนกองทุน บลจ.กรุงเทพธนาทร พ.ย. 2543 – ก.ค. 2547 เจ้าหน้าที่บัญชี ส่วนปฏิบัติการกองทุน บล.บีฟิท มี.ค. 2538 – ต.ค. 2543 เจ้าหน้าที่บัญชี ส่วนปฏิบัติการกองทุน บงล.กรุงเทพธนาทร
	ชื่อ-สกุล	นางสาวสรรสุดา ประสิทธานุรักษ์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 22 ปี
		Principal 11 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้จัดการ ส่วนปฏิบัติการกองทุน
	การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป สถาบันราชภัฏจันทรเกษม
	ประวัติการทำงาน	ต.ค. 2555 – ปัจจุบัน ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.พรินซิเพิล

Classification: Customer Confidential

		ต.ค. 2551 – ต.ค. 2555 เจ้าหน้าที่ส่วนปฏิบัติการกองทุน บลจ.ฟิลลิป พ.ย. 2550 – ต.ค. 2551 เจ้าหน้าที่ส่วนทะเบียนกองทุน บลจ.ฟินันซ่า เม.ย. 2545 – พ.ย. 2550 เจ้าหน้าที่ส่วนทะเบียนกองทุน บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด

ฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ชื่อ-สกุล	นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2, Investment Planner
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 33 ปี
		Principal 11 ปี
	ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาโท MBA, University of Memphis, U.S.A. ปริญญาตรี สาขาสถิติ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2558 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าสายงานธุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2547 - ส.ค. 2558 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาดเพื่อลูกค้าสถาบัน บลจ.ฟินันซ่า มี.ค. 2544 - ก.ค. 2547 ผู้อำนวยการฝ่ายและผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บล.บีฟิท มี.ค. 2535 - ก.พ. 2544 ผู้ช่วยผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บง.กรุงเทพธนาทร
	ชื่อ-สกุล	นางระวีนันท์ เจตกาญจนกฤตต์
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant Complex2, Investment Planner
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 29 ปี
		Principal 11 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาโท Master of Liberal Arts (MLA) University of St. Thomas, U.S.A ปริญญาตรี สาขาศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	ประวัติการทำงาน	ก.ย. 2558 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2547 – ส.ค.2558 ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาดเพื่อลูกค้าสถาบัน บลจ.ฟินันซ่า มี.ค. 2544 – ก.ค.2547 ผู้จัดการ และผู้ช่วยผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บล. บีฟิท ธ.ค. 2539 – ก.พ.2544 เจ้าหน้าที่การตลาด ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บง.กรุงเทพธนาทร
	ชื่อ-สกุล	นางสาวจุฑามาศ สุวิชาวานิช AFPT™
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	AFPT™ Investment Consultant Complex2
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 15 ปี
		Principal 3 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
	ประวัติการทำงาน	ก.พ. 2565 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2553 - ม.ค. 2565 ผู้จัดการ Corporate & High Net Worth Business บลจ.บัวหลวง

	ชื่อ-สกุล	นางสาวทัชชญา เชื้อบาง
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 8 ปี
		Principal 1 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาตรี เกียรตินิยมอันดับ 1 มนุษยศาสตร์และการจัดการการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
	ประวัติการทำงาน	ธ.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายธุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2567 – พ.ย. 2567 Provident Fund Client Relationship Management บลจ.บัวหลวง พ.ค. 2565 - พ.ค. 2567 ฝ่ายบริการลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.กสิกรไทย ก.ย. 2561 – 2565 เลขานุการฝ่ายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ บลจ.กสิกรไทย

ส่วนงานสัญญาและจดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ชื่อ-สกุล	นางสาววัชรินทร์ชุตา กาลนนท์สุขธิกุล
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	Investment Consultant
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 24 ปี
		Principal 4 ปี
	ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการส่วนสัญญาและจดทะเบียนฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาผู้บริหาร มหาวิทยาลัยรังสิต ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ สาขาภาษาอังกฤษสื่อสารธุรกิจ มหาวิทยาลัยสยาม
	ประวัติการทำงาน	ก.ย. 2564 – ปัจจุบัน ผู้อำนวยการส่วนสัญญาและจดทะเบียนฝ่าย ธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2558 – ส.ค. 2564 Business Development Director – Provident Fund Support Department บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ก.พ. 2551 - มิ.ย. 2558 Assistant Business Development Director – Private Wealth บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มิ.ย. 2549 – ต.ค. 2550 ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บลจ.แอสเซท พลัส ก.ค. 2545 - พ.ค. 2549 เจ้าหน้าที่อาวุโส Institutional Wealth Planner บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย)
	ชื่อ-สกุล	นางสาวชนิษฐา เพิ่มพูน
	คุณวุฒิ/ใบอนุญาต	-
	ประสบการณ์ทำงาน	ในอุตสาหกรรม 7 ปี
		Principal 2 ปี
	ตำแหน่ง	เจ้าหน้าที่ส่วนสัญญาและจดทะเบียนฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	การศึกษา	ปริญญาตรี มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์
	ประวัติการทำงาน	ก.ย.2566 – ปัจจุบัน เจ้าหน้าที่ส่วนสัญญาและจดทะเบียนฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล เม.ย.2562 - ส.ค. 2566 ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) 2558 – 2562 ลูกค้าสัมพันธ์อาวุโส (part-time) บริษัท เมเจอร์ ซีนีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

การจัดส่วนงานที่บริหารเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ประกอบด้วย 7 ฝ่ายงาน ดังนี้

ฝ่ายงาน	รายชื่อ	ตำแหน่ง
สายงานการลงทุน	นายศุภกร ตุลยธัญ	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
- ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้	นายวีรยุทธ ห์ลีละเมียร	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	นางสาวภัทราภรณ์ วงศ์ทวีปกิจ	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้
	นายพิพัฒน์พล ทวีคณารัตน์	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้

Classification: Customer Confidential

ฝ่ายงาน	รายชื่อ	ตำแหน่ง
- ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	นายชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	นางสาวปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	นายสุปรีดิ์ สุวพันธ์	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	นายสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	นายปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
	นายรัชนาท วังรุ่งอรุณ	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน
- ฝ่ายการลงทุนการลงทุนทางเลือก	นายพชร ทิมาสาร, CFA, CAIA, FRM	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก
	นางสาวอมรรัตน์ ธาราพรทิพย์	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนทางเลือก
- ฝ่ายการลงทุนการลงทุนสินทรัพย์ผสม	นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	นายวิทยา เจนจรัสโชติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	นายปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	นางสาวนันทนัช กิติเฉลิมเกียรติ	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
	นายสิรวิชญ์ กังวานเวชกุล	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม
ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน	นางวนิดา ดวงพัตรา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	นางสาวสุภาณี นาคศฤงดาริน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	นายนภัทร ศุภเกียรติกำจร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	นางสาววัลยา วีระวรรณ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
	นางสาวศริญญา ผลโชค	ผู้จัดการ ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	นายเมธัส อุตตมะรูป	ผู้จัดการ Fund Performance Computation
	นางสาวมาริษา นาคใหม่	ผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
ฝ่ายบัญชีกองทุน	นางสาวสิริมนต์ รุ่งศรีทอง	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายปฏิบัติการกองทุน
	นางสาวศิริพร วรกิจวิจารณ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ส่วนปฏิบัติการกองทุน
	นางกุลธิดา สุจริตกุล	ผู้อำนวยการอาวุโส ส่วนปฏิบัติการกองทุน
	นางสาวสรรสุดา ประสิทธานุรักษ์	ผู้อำนวยการ ส่วนปฏิบัติการกองทุน
ฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ	รองกรรมการผู้จัดการ, หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	นางระวีนันท์ เจตกาญจนกฤตต์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, Team Lead Provident Fund Relationship Manager
	นางอธิศนันท์ เพียรธรรม	ผู้อำนวยการอาวุโส, Provident Fund Relationship Manager
	นางสาวจุฑามาศ สุวิชาวานิช AFPT™	ผู้อำนวยการอาวุโส, Provident Fund Relationship Manager

Classification: Customer Confidential

ฝ่ายงาน	รายชื่อ	ตำแหน่ง
	นางพิชญา บุญอึ้ง	ผู้อำนวยการ, Provident Fund Relationship Manager
	นางลภัสรดา สิมเสน	ผู้จัดการ, Provident Fund Relationship Manager
	นางสาวทัชชญา เชื้อบาง	ผู้ช่วยผู้จัดการ, Provident Fund Relationship Manager
	นายนันทพันธ์ อมรสิทธิวงศ์ AFPT™	เจ้าหน้าที่, Provident Fund Relationship Manager
	นางสาวสุทธิตา โพธิ์แสงดา	เจ้าหน้าที่, Provident Fund Marketing Support
	นายณัฐพัชร์ จรูญชาติธนกิตติ์	ผู้อำนวยการ, Provident fund Specialist
	นางสาววัชรินทร์ชุตา กาลนนท์สุขธิกุล	ผู้อำนวยการ, Provident Fund Contract & Registration
	นางสาวชนิษฐา เพิ่มพูน	เจ้าหน้าที่, Provident Fund Contract & Registration
ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	นางสาวกนกกาญจน์ ซีบังเกิด	ผู้อำนวยการอาวุโส, หัวหน้าฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	นายชลวิทย์ เสถียรฤทัย	ผู้อำนวยการ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	นางสาวนภัสสร คำมี	ผู้จัดการ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	นางสาวสาวิตรี แสงศิริรักษ์	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
	นางสาวมุทิตา แสงจักร	ผู้จัดการ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

3.10 ผลงานและรางวัลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุน

รางวัลที่ บลจ.พรินซิเพิล ได้รับ

SET AWARDS

- **ปี 2568** Best Asset Management Company Awards
- **ปี 2567** Outstanding Asset Management Company Awards: Business Excellence
- **ปี 2566** Outstanding Asset Management Company Awards: Business Excellence
- **ปี 2566** Best Asset Management Company Awards: Business Excellence

Classification: Customer Confidential

รางวัลอันทรงเกียรติที่ได้รับจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยความโดดเด่นด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการบริหารจัดการกองทุน 3 ประการ ได้แก่

1. **ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีคุณภาพ** อาทิ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิควิตี้ (PRINCIPAL VNEQ) ที่ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากนักลงทุน และ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (The Registered Provident Fund of Principal Target Date Retirement) ที่ได้รับรางวัลระดับภูมิภาคและระดับโลก
2. **การบริหารจัดการกองทุนด้วยทีมงานผู้เชี่ยวชาญการลงทุนระดับโลก** โดย บลจ.พรินซิเพิล อยู่ในเครือ Principal Financial Group กลุ่มผู้ให้การบริการทางการเงินระดับโลกที่ได้รับการจัดอันดับใน Fortune 500
3. **ช่องทางดิจิทัล** โดยมีแอปพลิเคชั่น Principal TH แพลตฟอร์มออนไลน์เพื่อให้บริการแก่ลูกค้ากองทุนรวมและสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของ บลจ.พรินซิเพิล ลงทุนได้ทุกที่ทุกเวลา และช่องทาง Social media อื่น ๆ Facebook, YouTube และ Line official ให้ลูกค้าและผู้ลงทุนติดตามข่าวสารจาก บลจ.พรินซิเพิล ได้อย่างใกล้ชิด

   บลจ.พรินซิเพิล มุ่งมั่นที่สร้างผลการดำเนินงานและมาตรฐานที่ดียิ่งขึ้น เพื่อร่วมขับเคลื่อนการบริหารจัดการกองทุนรวมให้เป็นที่ยอมรับจากนักลงทุนและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย และเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

Money & Banking Magazine Award

ปี 2568 Best Mutual Fund of the Year 2025

Equity Fund: Principal Dividend Equity Fund

ปี 2567 Best Mutual Fund of the Year 2024

RMF Equity Fund : Principal Equity Retirement Mutual Fund

Equity Fund: Principal Dividend Equity Fund

ปี 2564 Best Mutual Fund of the Year 2021

RMF Fixed Income Fund : Principal Fixed Income Retirement Mutual Fund

Morningstar Award

ปี 2564 Best of Short-term Bond Fund : Principal Core Fixed Income Fund – Class R

ปี 2561 ปี 2562 ปี 2563 และ ปี 2564 (4 ปีซ้อน) Best Fund House Domestic Fixed Income

Fund Selector Asia Awards

ปี 2564 Fund Selector Asia Awards: Excellence in Service

สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ปี 2568 ชนะเลิศประเภทกองทุนร่วม (Pooled Fund) จากโครงการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นของสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (AOP) โดยได้รับรางวัลต่อเนื่องเป็นปีที่ 8 (ปี 2560 –2568)

ปี 2563 และ ปี 2565 พรินซิเพิลได้รับรางวัลรองชนะเลิศประเภทกองทุน Pooled Fund ที่มีขนาดกองทุนต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาท จากโครงการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

Classification: Customer Confidential

ปี 2560 และ ปี 2561 และ ปี 2562 (3 ปีซ้อน) พรินซิเพิลได้รับรางวัล ชนะเลิศประเภทกองทุน Pooled Fund ที่มีขนาดกองทุนต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาท จากโครงการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น 3 ปีซ้อน คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี

ปี 2559 พรินซิเพิลได้รับรางวัล Outstanding Provident Fund

ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

3.11 แผนรองรับในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนหลักลาออกและแผนสืบทอดบุคลากร

แผนรองรับในกรณีผู้จัดการกองทุนลาออก

บลจ.พรินซิเพิล มีกฎเกณฑ์ ให้พนักงานที่ประสงค์จะลาออกแจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ดังนั้นในช่วงเวลาดังกล่าว หน่วยงาน ด้านบุคคลของบริษัทจัดการจะจัดหาบุคคลที่เหมาะสมมาคัดเลือกเพื่อทดแทนในระหว่างนั้น บุคคลที่มีความประสงค์จะลาออกสามารถถ่ายทอดงานและงานที่รับผิดชอบเฉพาะตัวให้กับเพื่อนร่วมงานได้

แผนสืบทอดตัวบุคลากร

การวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งเป็นกิจกรรมที่ดำเนินอย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อให้องค์กรกำหนดแผนกลยุทธ์การสรรหาและพัฒนาบุคคลากรเพื่อเตรียมความพร้อมล่วงหน้าในกรณีต้องมีการทดแทนผู้สืบทอดตำแหน่งและรองรับการเติบโตขององค์กรตามแผนกลยุทธ์ การวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งพิจารณาโดยใช้หลักการ ตาราง 9 ช่อง (9-BOX TALENT REVIEW) โดยจะพิจารณาผลการปฏิบัติงานปัจจุบัน และประเมินศักยภาพการพัฒนาในอนาคตไปพร้อมกัน ในการวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งในอนาคตและพนักงานศักยภาพสูงตามแผนสืบทอดตำแหน่งงาน

บุคคลากรที่รับการกำหนดให้เป็นผู้สืบทอดตำแหน่งจะมีการกำหนดแผนการพัฒนาเป็นรายบุคคล ในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงเครื่องมือที่ใช้ในการกำหนดแผนพัฒนาประกอบด้วย Hogan Assessment ซึ่งเป็นแบบประเมินที่ได้รับการยอมรับเป็นอย่างสูงจากองค์กรชั้นนำ ในการคัดเลือกและพัฒนาผู้นำขององค์กร นอกเหนือจากนี้ การโค้ช (Coaching) และระบบพี่เลี้ยง (Mentoring) เป็นอีกหนึ่งเครื่องมือที่ใช้ในการพัฒนาบุคลากร

3.12 จุดแข็งด้านบุคลากรของบริษัท เมื่อเทียบกับคู่แข่งรายอื่นๆในอุตสาหกรรม

บลจ.พรินซิเพิล มีจุดแข็งด้านบุคลากร เมื่อเทียบกับคู่แข่งรายอื่น ๆ ในอุตสาหกรรม ดังนี้

กลยุทธ์ในการบริหารบุคลากร

วิธีการและโครงสร้างค่าตอบแทนในบริษัท ที่จะเป็นสิ่งจูงใจให้พนักงานอยู่กับองค์กรในระยะกลางถึงยาว และการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ที่ผ่านมาของระบบดังกล่าว

- การจ่ายค่าตอบแทนที่มุ่งเน้นถึงความสอดคล้องระหว่างบุคลากรกับผลการปฏิบัติงานที่มีต่อบริษัท โดยพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนแบบที่จะเป็นกลไกในการสนับสนุนจูงใจให้บุคลากรใช้ความสามารถที่มีอยู่อย่างเต็มที่และแข่งขันกับตลาดได้ โดยเข้าร่วมการสำรวจค่าจ้างในตลาดธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ค่าตอบแทนเงินเดือน กำหนดจากการประเมินค่างาน ทักษะ ประสบการณ์ และผลการปฏิบัติงาน
- การจ่ายค่าตอบแทนแบบจูงใจ (Incentive) ตามผลการปฏิบัติงาน (Performance-Based Incentive Pay) โดยยึดหลัก แผนการจ่ายค่าตอบแทนแบบจูงใจ (Target Incentive Plan) เป็นแผนที่คำนวนการจ่ายค่าตอบแทนแบบจูงใจ จากข้อมูลจำนวน (เดือน) ค่าตอบแทนแบบจูงใจในอุตสาหกรรม ผลการดำเนินงานของบริษัทใน

Classification: Customer Confidential

ระดับประเทศและระดับกลุ่มพรินซิเพิล (Principal Financial Group) ขึ้นอยู่กับระดับชั้นของพนักงานและที่สำคัญคือผลการปฏิบัติงานของบุคคลากรในระดับรายบุคคล

Target Incentive Plan

- ผลประโยชน์และสวัสดิการ มีการจัดสวัสดิการให้กับบุคลากรตามความเหมาะสมและแข่งขันได้เมื่อเทียบกับตลาด อาทิเช่น ประกันสุขภาพกลุ่มที่ให้ความคุ้มครองพนักงานและครอบครัว (สามี ภรรยา และบุตร) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เปิดให้สมาชิกสามารถเลือกนโยบายการลงทุนได้ตามอิสระและสอดคล้องกับความต้องการ การประเมินเสี่ยง นอกจากนี้ ยังมีการลาเพื่อการศึกษา 5 วันต่อปี เพื่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรและความสามารถด้านการลงทุน
- เพิ่มโอกาสในการเรียนรู้ ด้วยการสนับสนุน ในด้านการฝึกอบรม ทั้งภายในและต่างประเทศ เพื่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรและความสามารถด้านการลงทุน ตลอดจนแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์กับบริษัทในเครือ อาทิเช่น Principal Financial Group และ Principal Global Investor บริษัทคู่ค้า ตลอดจนพันธมิตรทางธุรกิจ
- ให้การสนับสนุนในเรื่อง คุณวุฒิทางด้านวิชาชีพทางการเงินและการลงทุน อาทิ เช่น CFA (Chartered Financial Analysts) หลักสูตร CISA หรือ Certified Investment and Securities Analyst Program
- เปิดโอกาสให้บุคคลากรได้มีโอกาส ทำงานร่วมกับทีมผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศ พรินซิเพิล มีสำนักงานอยู่ในภูมิภาคเอเชีย 4 ประเทศมาเลเซีย (สำนักงานใหญ่), ประเทศอินโดนีเซีย, ประเทศสิงคโปร์ และประเทศไทย ทำให้บุคลากรมีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูล ทั้งภาพรวมอุตสาหกรรม บริษัทคู่แข่ง หรือผลกระทบที่เกิดขึ้นจากประเทศหนึ่งสู่อีกประเทศหนึ่งที่อยู่ในสายธุรกิจเดียวกัน ซึ่งมีส่วนช่วยในการตัดสินใจลงทุนของบุคลากร รวมถึงกลุ่ม Principal Financial Group มีสำนักงานและพันธมิตรที่กระจายอยู่ทั่วโลก จึงทำให้เรามีแหล่งข้อมูลการลงทุนทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก รวมถึงการร่วมงานกับผู้เชี่ยวชาญการลงทุนในเครือ Principal ทั่วโลก โดยเฉพาะใน USA นอกเหนือจากใน ASEAN
- การบริหารจัดการที่เน้นการทำงานเป็นทีม และการกระจายอำนาจให้กับบุคคลากร
- พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- สร้างและส่งเสริมสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดีเพื่อให้บุคคลากรมีความสุขและเกิดความผูกพันต่อบริษัทด้วยกิจกรรมและสื่อต่างๆ
- พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รองรับการทำงานแบบ Hybrid Working

Classification: Customer Confidential

3.13 ความสามารถในการปรับตัวตอบสนองพัฒนาการใหม่ ๆ

บลจ.พรินซิเพิล ให้ความสำคัญในการปรับตัวตอบสนองการพัฒนาการใหม่ ๆ เพื่อให้การทำงานมีประสิทธิภาพ รวดเร็ว และเพิ่มความปลอดภัยให้กับลูกค้า จึงได้นำเทคโนโลยีใหม่ ๆ เข้ามาช่วยในการทำงาน ตัวอย่างเช่น

Performance and Risk calculation

บลจ.พรินซิเพิล ได้ให้ความสำคัญกับการติดตาม performance ของพอร์ตการลงทุนทุกประเภทรวมทั้งการ monitor ตัวเลขทางสถิติต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน และความสามารถในการแจกแจงแหล่งที่มาของผลตอบแทนและความเสี่ยงของพอร์ตอย่างเป็นระบบ จึงได้จัดให้มีการพัฒนาในส่วนงานนี้ขึ้น ซึ่งอยู่ใต้ความรับผิดชอบของฝ่ายงานบริหารความเสี่ยง สิ่งที่ถูกพัฒนาตลอดช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา มีรายละเอียดเบื้องต้นดังต่อไปนี้

- **เปลี่ยนระบบการคำนวณตัวชี้วัด (Benchmark) ใหม่** โดยปรับให้ความถี่ของข้อมูลเป็นระดับความถี่รายวันทั้งหมดในทุกกองทุนจากทุกกลุ่มธุรกิจ รวมทั้งยังเป็นระบบที่รวมศูนย์การคำนวณไว้อยู่ที่เดียว ทั้งยังรองรับการกำหนด Benchmark ที่หลากหลาย อ้างอิงข้อมูลได้จากหลายแหล่ง และยังสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าหรือผู้จัดการกองทุนในกรณีที่ต้องการมีตัวชี้วัดเสริม (Auxiliary Benchmark) สำหรับในบางพอร์ตการลงทุนอีกด้วย
- **ปรับปรุงระบบการคำนวณ Performance และค่าสถิติต่าง ๆ ใหม่ โดยคำนวณมาจากระบบเดียว** ซึ่งง่ายต่อการบำรุงรักษาและปรับปรุงหลักการคำนวณให้เป็นไปตามหลักสากลหรือตามข้อกำหนดที่อาจเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต โดยการคำนวณจะครอบคลุมค่าสถิติต่าง ๆ ดังเช่น Return (accumulate/annualized), Volatility (port/bm), Tracking Error, Sharpe Ratio (port/bm), Information Ratio, Beta, Value-at-Risk (port/bm), Max Drawdown (port/bm) เป็นต้น และหลังประมวลผลเสร็จ ตัวเลขต่าง ๆ จะถูกนำส่งเข้าไว้ที่ถังข้อมูลส่วนกลางของบริษัทเพื่อใช้ออกรายงานอื่นที่ต้องอ้างอิงถึงข้อมูลทางสถิติเหล่านี้ซึ่งถูกจัดทำจากหลากหลายฝ่ายงานภายใต้ความช่วยเหลือจากทีม IT ในการสร้างรายงานเหล่านั้นตลอดไปจนถึงข้อมูลที่แสดงผลอยู่บน website และ mobile application นอกเหนือไปจากนี้ตัวเลขสถิติต่าง ๆ ยังถูกใช้ในการ monitor เพื่อความคุมพอร์ตการลงทุนให้อยู่ในกรอบความเสี่ยงตามข้อกำหนดภายในของบริษัทและตามที่ลูกค้ากำหนดในกรณีที่ระบุเพิ่มเติม
- **จัดให้มีความสามารถในการดูแหล่งที่มาของผลตอบแทน/ความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน (Performance & Risk Attribution) อย่างเป็นระบบเพื่อการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ** โดยเลือกใช้บริการจากผู้ให้บริการมืออาชีพที่มีความชำนาญในเรื่องนี้โดยเฉพาะ โดยในปัจจุบันมีมากกว่า 100 พอร์ตการลงทุนที่ถูก set up เพื่อส่งข้อมูลที่เกี่ยวข้อง (security setup, position, transaction, price source, etc.) ขึ้นในระดับรายวันโดยอัตโนมัติจากระบบหลังบ้านในช่วงเช้าของวันทำการถัดไป เพื่อให้ผู้จัดการกองทุนสามารถเข้ามาดูรายงานหรือวิเคราห์ผลลัพธ์ได้ทันท่วงที นอกเหนือไปจากนี้ผลลัพธ์ต่างๆยังถูกจัดทำเป็นรายงานเพื่อนำส่งให้ลูกค้าในกรณีที่ลูกค้าร้องขอหรือกำหนดในนำส่งประกอบกับรายงานประจำเดือนอื่นๆอีกด้วย

การพัฒนา Robotic Process Automation (RPA) (“โรบอท”)

การพัฒนา **Robotic Process Automation (RPA) (“โรบอท”)** โดยผสมผสานเทคโนโลยี Rule Engine, Image Recognition, Machine Learning and AI สำหรับทำงาน โดยเริ่มใช้ในส่วนงานบัญชีกองทุน เพื่อให้สามารถทำงานบางกระบวนการแทนพนักงานเป็นแบบอัตโนมัติ ช่วยลดเวลาและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ซึ่งสามารถช่วยแบ่งเบาการทำงานของพนักงานได้เป็นอย่างดี อีกทั้งยังรองรับกับการขยายตัวของบริษัท ที่สามารถเพิ่มปริมาณงานด้านบัญชีกองทุนได้โดยไม่ต้องเพิ่มจำนวนพนักงาน และลดความยากลำบากในการสรรหาพนักงานบัญชีกองทุนที่มีความรู้

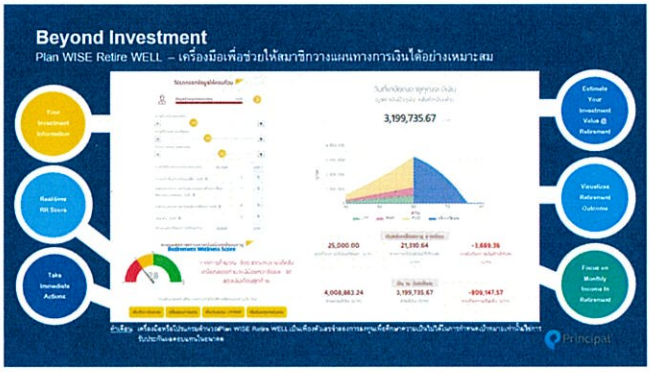
ความสามารถและประสบการณ์ที่มีอยู่จำนวนจำกัดในปัจจุบัน นอกจากนี้บริษัทมีแผนในขยายการใช้งานโรบอท ไปยังทีมอื่น ๆ ในองค์กร และดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อช่วยปรับปรุงกระบวนการทำงานทำให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น สร้างความปลอดภัยในการดำเนินงาน ส่งผลให้ดูแลลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น

การพัฒนา Principal TH Application

การพัฒนา **Principal TH Application** ให้สมาชิกสามารถเข้าดูข้อมูลกองทุนและทำรายการ ได้ทั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (กรณีบลจ.พรินซิเพิล จัดทำระบบทะเบียน) และกองทุนรวม ง่ายและสะดวก ครบ จบ ในแอปเดียวสมาชิกสามารถออมเงินหรือลงทุนเพิ่มเติมในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) หรือกองทุนรวมอื่น ๆ ได้ครบจบใน Application เดียว

Principal TH Application

Plan WISE Retire WELL



ฟังก์ชันวางแผนเกษียณ หรือ Plan WISE Retire WELL

เป็นฟังก์ชันที่ช่วยสมาชิกคำนวณเงินออมเพื่อการเกษียณในอนาคตของตนเองได้จากข้อมูลส่วนตัวและข้อมูลทางการเงินที่สมาชิกเป็นผู้บันทึกเข้าไปในระบบ แล้วระบบจะคำนวณว่ายามเกษียณ สมาชิกแต่ละท่านจะมีเงินเออมเพื่อการเกษียณประมาณเท่าใด เพียงพอหรือไม่ รวมทั้งค่าอัตราทดแทนรายได้หลังเกษียณ หรือ Replacement Ratio

ถ้าสมาชิกพิจารณาแล้วว่าไม่เพียงพอ สมาชิกจะได้ออมเพิ่ม หรือปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมยิ่งขึ้น ทั้งนี้ บลจ.กำลังมีการพัฒนาเครื่องมือ Plan WISE Retire WELL ให้สมาชิกสามารถกรอกข้อมูลทางการเงินได้ละเอียดมากขึ้นเพื่อให้ผลการคำนวณที่แม่นยำมากขึ้น

3.14 กระบวนการตัดสินใจลงทุน ระบบงานด้านการบริหารจัดการกระบวนการและระบบที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง

กระบวนการตัดสินใจลงทุน (Investment Process)

กระบวนการลงทุนของ บลจ.พรินซิเพิล มีจุดเด่นในเรื่องของการทำงานร่วมกันกับเครือข่าย Principal Financial Group ที่มีอยู่ทั่วโลก เพื่อที่จะได้นำเอาความเชี่ยวชาญในการวิเคราะห์ข้อมูลด้านเศรษฐกิจและกลยุทธ์การลงทุนในด้านต่าง ๆ ของตลาดเงิน ตลาดทุน และสินทรัพย์ต่าง ๆ ทั่วโลก มาประกอบใช้กับกระบวนการทำงาน จึงกล่าวได้ว่าพรินซิเพิลมีผู้เชี่ยวชาญระดับสากลที่ประจำการอยู่ที่ตลาดนั้น คอยช่วยเหลือ และประสานงานอยู่ตลอดเวลา โดยที่เราไม่มีความจำเป็นต้องมุ่งเน้นในการใช้บทวิเคราะห์ของบุคคลที่สาม เช่น sell-side research ในการวางกลยุทธ์ บทวิเคราะห์จากบุคคลที่สามจึงเป็นแค่ปัจจัยเสริมที่เราใช้ประกอบการตัดสินใจ จึงสามารถกล่าวได้ว่า พรินซิเพิลมีการเน้นการทำวิเคราะห์ภายในองค์กรเป็นหลัก ผ่านการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์แนวโน้มตลาด ในระดับมหภาค โดยมีการออกแบบกระบวนการวิเคราะห์ภายในองค์กรให้เกิดความสมดุลระหว่างปัจจัยด้านพื้นฐาน (Fundamental, F) ปัจจัยด้านเทคนิก (Technical, T) และปัจจัยด้านมูลค่ายุติธรรม (Valuation, V) ประกอบกับการผนวกใช้ ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Integration) ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ โดยแต่ละทีม

Classification: Customer Confidential

การลงทุนจะยึดกรอบนี้เป็นหลัก และจะมีการออกแบบรายละเอียดการวิเคราะห์ปลีกย่อย เพื่อให้มีความเหมาะสมกับกับตลาดสินทรัพย์ต่าง ๆ ที่อาจจะมีปัจจัยเฉพาะตัวที่แตกต่างกันไป

I — Global Investment Team

- We participate in weekly global research meetings with Principal's investment professionals all over the world for up-to-date proprietary investment insights on the most recent global economic and investment factors

II — Regional Investment Team

- We participate in various Asia and ASEAN investment meetings that occur on weekly and monthly basis to discuss global implications to Asia and ASEAN, as well as investment factors specific to the region, in order to set up tactical positioning

III — Local Investment Team

- During our weekly team meetings and bi-weekly Investment Committee meetings in Thailand, we go through global and regional investment implications to Thailand, as well as investment factors specific to the country in detail, along with security level analysis and portfolio monitoring

Principal Asset Management

Investment leaders

Todd Jablonski, CFA
CIO and Head of Asset Allocation
Washington, US

George Maris, CFA
CIO and Global Head of Equities
Denver, Colorado, US

Michael Goosay
CIO and Global Head of Fixed Income
New York, New York, US

Todd Everett
Global Head of Private Markets
Des Moines, Iowa, US

Global Insights

Seema Shah
Chief Global Strategist
London, UK

Brian Skocypec, CIMA
Director, Global Insights & Content Strategy
New Jersey, US

Michael Reidy
Director, Client Portfolio Manager
New York, US

Jordan Rosner
Sr. Insights Strategist
New Mexico, US

Christian Floro, CFA, CMT
Market Strategist
New York, US

Ben Brandsgard
Insights Strategist
Des Moines, Iowa, US

Principal Thailand

Supakorn Tulyathan, CFA
Principal Thailand CIO
Bangkok, Thailand

Suppachark Erbprasartsook
Head of Investment Strategy
Bangkok, Thailand

Woraphot Khunaprasit
Head of Multi Assets
Bangkok, Thailand

Verayuth Halilamien
Head of Fixed Income
Bangkok, Thailand

Chatree Meechaijaroenying
Head of Equities
Bangkok, Thailand

Pochara Thimasan, CFA
Head of Alternatives
Bangkok, Thailand

Principal's Investment

Sources of Information for Investment Decision-Making

Principal Global Insights

Principal Global Research Meeting (Weekly)

- Broad Market Update
- Asset Allocation Recommendation
- In-dept Individual Asset Class Overview

Primary Research

Company Visit

- **Company visits** are a fundamental part of our research process. Fund managers and analysts must meet with management and visit companies at least once a year. Additionally, they must review the performance and financial statements at least four times a year.
- **Company visits** provide in-depth insights such as the management's vision, medium- to long-term growth plans, industry outlook, business risks, and performance trends.

Example of a Company Visit:
Fund managers conducted on-site ground research to gather in-depth insights for analysis before making an investment decision.

External Research

Investment analysis from Brokers/ Counterparties provides a variety of information, increasing the depth and breadth of our research.

External research from brokerage firms, partner banks, or specialized agencies provides in-depth analysis conducted by experts in various fields. This includes company analysis reports, macroeconomic and microeconomic analysis, and thematic research. These sources are useful for obtaining deep insights that require analysis or opinions from experienced professionals in each area.

Advanced analytics

- Bloomberg Enterprise
- Morningstar Direct
- In-house quantitative tools

Classification: Customer Confidential

บลจ.พรินซิเพิล เน้นลงทุนเพื่อผลตอบแทนที่ยั่งยืนในระยะยาว โดยเฝ้าติดตามสถานการณ์การลงทุนอย่างใกล้ชิด และได้รับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ลงทุนของ Principal Global ที่ประจำอยู่ทั่วโลก ซึ่งจะมีการประชุมร่วมกันอย่างสม่ำเสมอ โดยการลงทุน ผู้จัดการกองทุนในไทยจะใช้ข้อมูลดังกล่าวมาประกอบกับการตัดสินใจ โดยคำนึงถึงการจัดการความเสี่ยงให้เหมาะกับนักลงทุนเป็นสำคัญ

ปรัชญาการลงทุนตราสารทุนไทย

ปรัชญาการลงทุนตราสารทุนไทย ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเชื่อมั่นว่า การสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนนั้นจะเกิดได้จาก ความสามารถในการระบุการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐานได้ตั้งแต่เนิ่น ๆ (Early Identification) ผ่านการจัดพอร์ตที่ยึดมั่นในวินัยการลงทุนอย่างเคร่งครัด จึงนำไปสู่การออกแบบกระบวนการลงทุนเพื่อให้บรรลุถึงปรัชญาดังกล่าว กระบวนการลงทุนของเราเน้นการทำวิเคราะห์ภายในองค์กร ผ่านการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์แนวโน้มตลาดในระดับมหภาค โดยมีการออกแบบกระบวนการวิเคราะห์ภายในองค์กรให้เกิดความสมดุลระหว่าง ปัจจัยด้านพื้นฐาน (Fundamental, F) ปัจจัยด้านโมเมนตัม (Momentum, M) และปัจจัยด้านมูลค่ายุติธรรม (Valuation, V) ประกอบกับการผนวกใช้ ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ (ESG Integration)

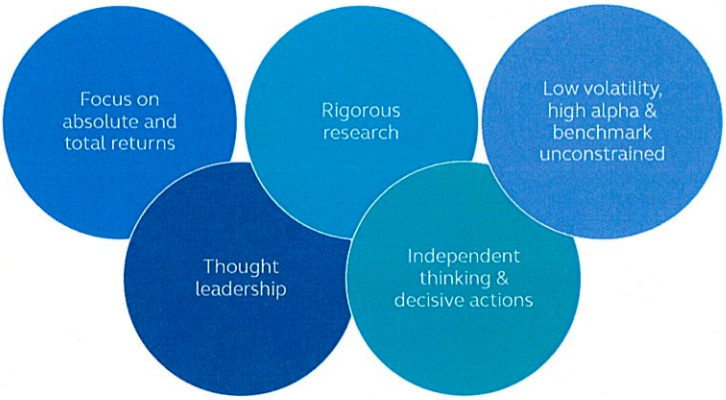
Principal's Investment
Investment philosophy and process

What makes us different?

Investment Philosophy

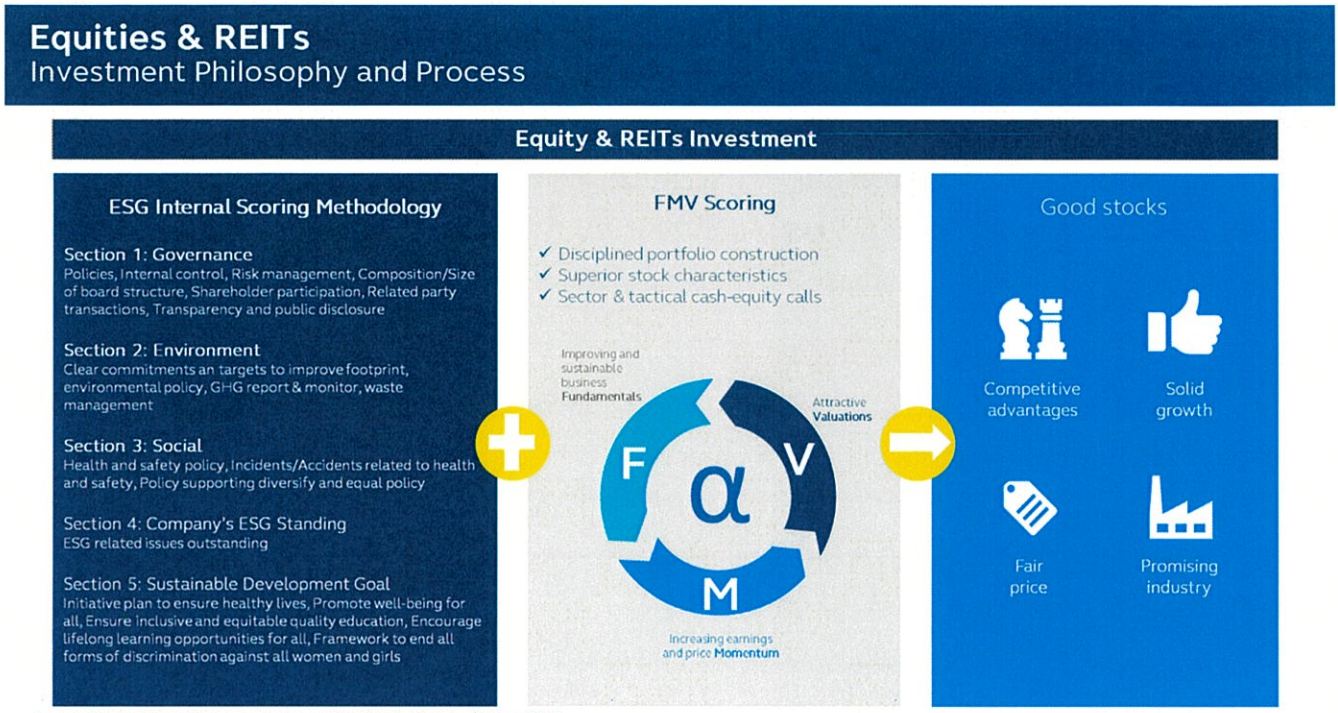
We believe consistent alpha is generated when we achieve thought leadership through the early identification of long-term growth prospects of companies

Our regionally integrated and experienced team allows us to translate innovative investment ideas into alpha



Source : Principal Asset Management Co., Ltd (Thailand), data as of March 2025
For financial professional/institutional use only. May not be used with the public.

Classification: Customer Confidential



กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ (Security Selection Process)

บลจ.พรินซิเพิล มีปรัชญาการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด (High Alpha) โดยในการสร้างผลตอบแทนดังกล่าว เน้นการทำวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัว (Bottom-Up Approach) ควบคู่ไปกับ การวิเคราะห์ปัจจัยมหภาค (Top-Down Approach) ผ่านกระบวนการวิเคราะห์สามกลุ่มปัจจัยคือ ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental, F) ปัจจัยทางเทคนิค (Momentum, M) และปัจจัยด้านมูลค่าพื้นฐาน (Valuation, V) เรียกว่า **FMV Model**

ปัจจัยการวิเคราะห์ตาม FMV Model

ในแต่ละองค์ประกอบหลักของ FMV Model จะประกอบด้วยกลุ่มปัจจัยการวิเคราะห์ทั้งปัจจัยเชิงคุณภาพ (Qualitative Factors) และปัจจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Factors) ดังนี้

1. **Improving and sustainable business fundamental (F)** – วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเพื่อหาบริษัทคุณภาพดี
   - 1.1. โครงสร้างอุตสาหกรรมและแนวโน้มในอนาคต (Industry Structure & Outlook)
   - 1.2. รูปแบบธุรกิจและความแข็งแกร่ง/ข้อได้เปรียบของบริษัทเทียบกับคู่แข่งในอุตสาหกรรม ควบคู่กับการวิเคราะห์ผู้บริหาร (Business Model & Management Quality)
   - 1.3. แนวโน้มผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE Trend)
2. **Increasing investors' expectations through earnings & price momentum (M)** – ปัจจัยสนับสนุนราคาหุ้นและการปรับประมาณการกำไร
   - 2.1. แนวโน้มการปรับประมาณการกำไร (Earnings Revision)
   - 2.2. ปัจจัยสนับสนุนราคาหุ้น (Share Price Catalysts)
3. **Attractive valuation (V)** – เปรียบเทียบและวิเคราะห์มูลค่าพื้นฐานความถูกแพงในหลายแง่มุม
   - 3.1. มูลค่าเชิงสัมพัทธ์เทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต (Historical Valuation)

Classification: Customer Confidential

3.2. มูลค่าเชิงสัมพัทธ์เทียบกับคู่แข่ง (Relative Peers Valuation)

3.3. Risk Reward/Scenario analysis

ผู้จัดการกองทุนเจ้าของ Sector จะเป็นผู้ประเมินหัวข้อต่างๆ ข้างต้น ซึ่งแต่ละหัวข้อจะมีน้ำหนักการให้คะแนนที่แตกต่างกัน และสุดท้ายจะถูกนำมาคิดรวมเป็น FMV Score โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลงทุนหุ้นที่มีคะแนน FMV ตั้งแต่ 3 คะแนนขึ้นไป (จากคะแนนเต็ม 5 คะแนน) ขึ้นไปเท่านั้น ทั้งนี้คะแนน FMV จะถูกทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละครั้งหรือเมื่อมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ขั้นตอนการสร้าง Portfolio จะประกอบไปด้วย

1. **Idea generation:** การหา Investment idea ผ่านเครื่องมือการคัดกรองต่าง ๆ เช่น โมเดลสกรีนหุ้นที่จัดทำขึ้นภายใน โดยรวบรวมปัจจัยด้าน Fundamental และ Technical มาพิจาณาควบคู่กัน เช่น อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน, แนวโน้มการปรับประมาณการณ์กำไรและราคาเป้าหมาย, Fund flows และ Share price reversal trend การพิจารณาจาก FMV & ESG Score รวมถึงการผสานความร่วมมือกับทีมจัดการลงทุนในภูมิภาคอื่นเพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลและพิจารณาธีมการลงทุนที่น่าสนใจ

2. **Market Risk and Liquidity Analysis:** คัดกรองเบื้องต้นด้วยมูลค่าการประเมินความเสี่ยงตลาดและสภาพคล่องเพื่อให้แน่ใจว่าหลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถเข้าลงทุนได้เมื่อเทียบกับขนาดกองทุน

3. **Top-Down Analysis:** วิเคราะห์ภาพใหญ่แบบ Top-Down เพื่อใช้ในการกำหนด Asset Allocation, Sector Allocation และ Market Timing ซึ่งการวิเคราะห์ดังกล่าวจะถูกนำเสนอผ่าน Investment Committee และ Regional Research Meeting รวมถึงการออกบทวิเคราะห์ Macro Scorecard รายประเทศ

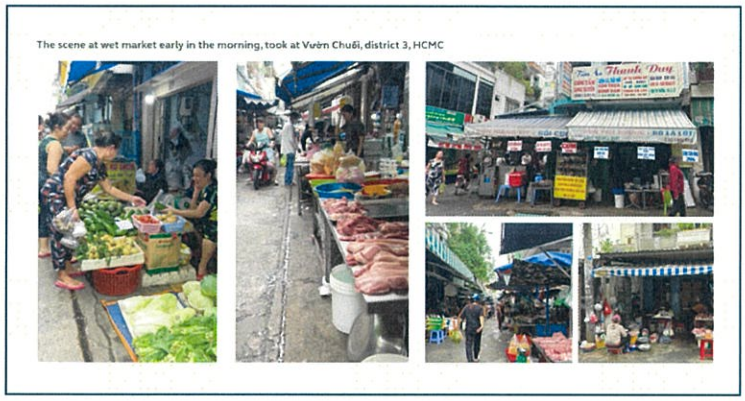
4. **Bottom-Up Analysis:** คือการทำ Primary Research โดยผู้จัดการกองทุนแต่ละคนจะทำหน้าที่เป็นนักวิเคราะห์ด้วย โดยจะเน้นการทำบทวิเคราะห์รายตัวเชิงลึก เพื่อหาบริษัทที่มีพื้นฐานดี เป็นผู้นำในอุตสาหกรรม มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และซื้อขายในระดับที่เหมาะสม โดยทุกบริษัทที่อยู่ใน Universe การลงทุนต้องมีการติดตามอย่างใกล้ชิด โดยต้องเข้าพบปะผู้บริหารอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อออกบทวิเคราะห์เชิงลึก พร้อมทั้งมีการทบทวนผลประกอบการ (Earnings review) ในทุกๆ ไตรมาส โดยการทำ Company Visit จะนำมาซึ่งการได้ข้อมูลเชิงลึก อาทิ วิสัยทัศน์ของผู้บริหาร แผนการเติบโตในระยะกลาง-ยาว มุมมองต่ออุตสาหกรรม ความเสี่ยงและแนวทางในการบริหารจัดการ รวมถึงแนวโน้มผลประกอบการ เป็นต้น เพื่อให้ผู้จัดการกองทุนนำไปสร้างพอร์ตการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่คาดหวังของแต่ละกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนจะเลือกลงทุนในหุ้นที่มี FMV score สูงกว่า 3 คะแนนขึ้นไป (คะแนนเต็ม 5) และมี ESG rating ไม่เกินกว่าระดับ Medium Risk

5. **Portfolio Simulation:** ผู้จัดการกองทุนกำหนดน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์รายตัว จากนั้นทำการสร้าง Portfolio Model ผ่านเครื่องมือ เพื่อสร้างพอร์ตโฟลิโอให้มีคุณสมบัติอยู่ในกรอบการลงทุนที่กำหนด เช่น Beta, Active Weight, Tracking Error, Turnover เป็นต้น

Classification: Customer Confidential

ตัวอย่างการทำ Company Visit/Ground Research

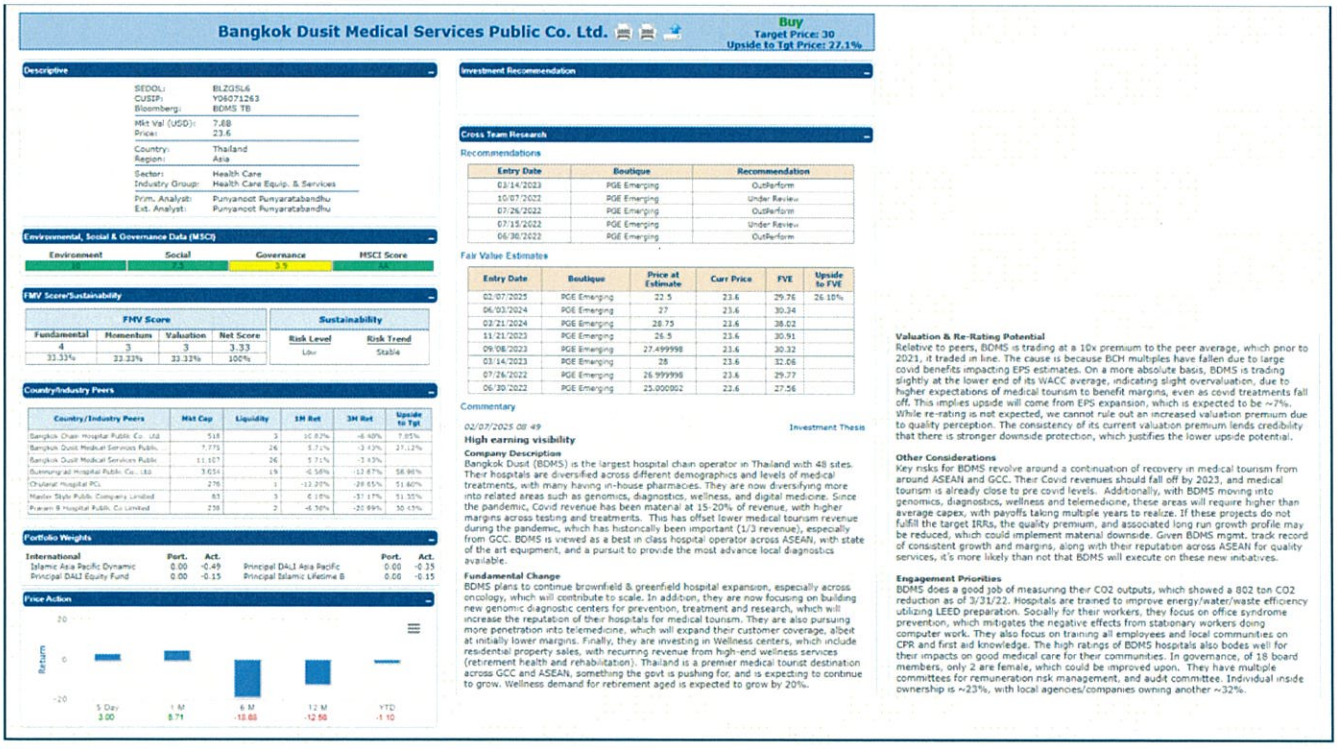
ผู้จัดการกองทุนได้ลงพื้นที่จริงเพื่อทำ Ground Research เก็บข้อมูลเชิงลึกเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการวิเคราะห์ก่อนลงทุน



ตัวอย่างบทวิเคราะห์ที่จัดทำขึ้นภายใน (In-House Research)

บทวิเคราะห์ที่จัดทำขึ้นภายในจะประกอบไปด้วย

1. Recommendation (Buy/Sell/Hold)
2. FMV Score
3. ESG rating
4. บทวิเคราะห์ที่ได้จาก Company visit
5. Target Price และ Upside to Target price พร้อมทั้งวิธีที่ใช้ในการคำนวณ
6. Peer comparison



Bangkok Dusit Medical Services Public Co. Ltd.

Buy
Target Price: 30
Upside to Tgt Price: 27.1%

Descriptive

SEDOL:	BLZGSL6
CUSIP:	Y06071263
Bloomberg:	BDMS TB
Mkt Val (USD):	7.4B
Price:	23.6
Country:	Thailand
Region:	Asia
Sector:	Health Care
Industry Group:	Health Care Equip. & Services
Prim. Analyst:	Punyanoot Pumyaratabandhu
Ext. Analyst:	Punyanoot Pumyaratabandhu

Environmental, Social & Governance Data (MSCI)

Environment	Social	Governance	MSCI Score
[illegible]	[illegible]	3.9	[illegible]

FMV Score/Sustainability

FMV Score				Sustainability	
Fundamental	Momentum	Valuation	Net Score	Risk Level	Risk Trend
4	3	3	3.33	Low	Stable
33.33%	33.33%	33.33%	100%		

Country/Industry Peers

Country/Industry Peers	Mkt Cap	Liquidity	1M Ret	3M Ret	Upside to Tgt
Bangkok Chain Hospital Public Co. Ltd	518	3	10.82%	-6.40%	7.05%
Bangkok Dusit Medical Services Public	7,775	26	5.71%	-3.43%	27.12%
Bangkok Dusit Medical Services Public	11,107	26	5.71%	-3.43%	
Bumrungrad Hospital Public Co., Ltd	3,654	19	-0.58%	-13.67%	58.96%
Chularat Hospital PCL	276	1	-13.26%	-29.65%	51.60%
Master Style Public Company Limited	83	3	6.18%	-31.17%	51.35%
Praram 9 Hospital Public Co Limited	238	2	-6.50%	-20.99%	30.45%

Portfolio Weights

International	Port.	Act.		Port.	Act.
Islamic Asia Pacific Dynamic	0.00	-0.49	Principal DALI Asia Pacific	0.00	-0.35
Principal DALI Equity Fund	0.00	-0.15	Principal Islamic Lifetime B	0.00	-0.15

Price Action

	5 Day	1 M	6 M	12 M	YTD
Return	3.00	8.71	-13.88	-12.50	-1.10

Investment Recommendation

Cross Team Research

Recommendations

Entry Date	Boutique	Recommendation
03/14/2023	PGE Emerging	OutPerform
10/07/2022	PGE Emerging	Under Review
07/26/2022	PGE Emerging	OutPerform
07/15/2022	PGE Emerging	Under Review
06/30/2022	PGE Emerging	OutPerform

Fair Value Estimates

Entry Date	Boutique	Price at Estimate	Curr Price	FVE	Upside to FVE
02/07/2025	PGE Emerging	22.5	23.6	29.76	26.10%
06/03/2024	PGE Emerging	27	23.6	30.34	
02/21/2024	PGE Emerging	28.75	23.6	38.02	
11/21/2023	PGE Emerging	26.5	23.6	30.91	
09/08/2023	PGE Emerging	27.499998	23.6	30.32	
03/14/2023	PGE Emerging	28	23.6	32.06	
07/26/2022	PGE Emerging	26.999998	23.6	29.77	
06/30/2022	PGE Emerging	25.000002	23.6	27.56	

Commentary

02/07/2025 08:49 — Investment Thesis

High earning visibility

Company Description
Bangkok Dusit (BDMS) is the largest hospital chain operator in Thailand with 48 sites. Their hospitals are diversified across different demographics and levels of medical treatments, with many having in-house pharmacies. They are now diversifying more into related areas such as genomics, diagnostics, wellness, and digital medicine. Since the pandemic, Covid revenue has been material at 15-20% of revenue, with higher margins across testing and treatments. This has offset lower medical tourism revenue during the pandemic, which has historically been important (1/3 revenue), especially from GCC. BDMS is viewed as a best in class hospital operator across ASEAN, with state of the art equipment, and a pursuit to provide the most advance local diagnostics available.

Fundamental Change
BDMS plans to continue brownfield & greenfield hospital expansion, especially across oncology, which will contribute to scale. In addition, they are now focusing on building new genomic diagnostic centers for prevention, treatment and research, which will increase the reputation of their hospitals for medical tourism. They are also pursuing more penetration into telemedicine, which will expand their customer coverage, albeit at initially lower margins. Finally, they are investing in Wellness centers, which include residential property sales, with recurring revenue from high-end wellness services (retirement health and rehabilitation). Thailand is a premier medical tourist destination across GCC and ASEAN, something the govt is pushing for, and is expecting to continue to grow. Wellness demand for retirement aged is expected to grow by 20%.

Valuation & Re-Rating Potential
Relative to peers, BDMS is trading at a 10x premium to the peer average, which prior to 2021, it traded in line. The cause is because BCH multiples have fallen due to large covid benefits impacting EPS estimates. On a more absolute basis, BDMS is trading slightly at the lower end of its WACC average, indicating slight overvaluation, due to higher expectations of medical tourism to benefit margins, even as covid treatments fall off. This implies upside will come from EPS expansion, which is expected to be ~7%. While re-rating is not expected, we cannot rule out an increased valuation premium due to quality perception. The consistency of its current valuation premium lends credibility that there is stronger downside protection, which justifies the lower upside potential.

Other Considerations
Key risks for BDMS revolve around a continuation of recovery in medical tourism from around ASEAN and GCC. Their Covid revenues should fall off by 2023, and medical tourism is already close to pre covid levels. Additionally, with BDMS moving into genomics, diagnostics, wellness and telemedicine, these areas will require higher than average capex, with payoffs taking multiple years to realize. If these projects do not fulfill the target IRRs, the quality premium, and associated long run growth profile may be reduced, which could implement material downside. Given BDMS mgmt. track record of consistent growth and margins, along with their reputation across ASEAN for quality services, it's more likely than not that BDMS will execute on these new initiatives.

Engagement Priorities
BDMS does a good job of measuring their CO2 outputs, which showed a 802 ton CO2 reduction as of 3/31/22. Hospitals are trained to improve energy/water/waste efficiency utilizing LEED preparation. Socially for their workers, they focus on office syndrome prevention, which mitigates the negative effects from stationary workers doing computer work. They also focus on training all employees and local communities on CPR and first aid knowledge. The high ratings of BDMS hospitals also bodes well for their impacts on good medical care for their communities. In governance, of 18 board members, only 2 are female, which could be improved upon. They have multiple committees for remuneration risk management, and audit committee. Individual inside ownership is ~23%, with local agencies/companies owning another ~32%.

Classification: Customer Confidential

จังหวะการซื้อขาย (Timing)

ระดับพอร์ตโฟลิโอ

- จะใช้ข้อมูล **Top-Down** เป็นส่วนช่วยในการกำหนดการเพิ่ม-ลดน้ำหนักตราสารทุน อาทิเช่น Macro Scorecard, Market Momentum Score, Sector Heatmap และ Earnings Revision Trend โดยจะกำหนดออกมาเป็นกรอบของ Active Weight, Tracking Error และ Cash Level

ระดับหุ้นรายตัว

- ใช้การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและ **FMV Score** เป็นส่วนช่วยในการตัดสินใจ ร่วมกับ **Target Price** ของนักวิเคราะห์/ผู้จัดการกองทุน รวมทั้งมีการติดตาม Relative Performance (ผลตอบแทนของหลักทรัพย์เทียบกับดัชนีอ้างอิง) ของหุ้นที่เป็น Top Active Weight อย่างใกล้ชิดรายสัปดาห์ ยกตัวอย่างเช่น หากหุ้นที่เป็น Top Active Weight มีการปรับตัวลดลงของราคาเมื่อเทียบกับ Benchmark เกินกว่า 10% นักวิเคราะห์/ผู้จัดการกองทุนจะต้องนำหุ้นดังกล่าวมารายงานในการประชุมรายสัปดาห์ พร้อมทั้ง Action Plan เช่น การเสนอเพิ่มหรือลดน้ำหนักหรือถือต่อ นอกจากนี้จะต้องมีการนัดเจอผู้บริหารเพื่อขอข้อมูลเพิ่มเติมหากคิดว่าบริษัทดังกล่าวมีปัจจัยพื้นฐานที่เปลี่ยนไปอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

บลจ.พรินซิเพิล มีนโยบายในการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าและสร้างความร่วมมือกับสถาบันต่าง ๆ รวมถึงการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทมีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูลต่าง ๆ ที่กว้างขวาง เช่น บทวิจัยค้นคว้าต่าง ๆ รวมถึงการเข้าถึงผู้ที่เชี่ยวชาญด้านต่างๆของการลงทุน ทั้งในประเทศไทย ในภูมิภาค และระดับโลก ซึ่งเป็นส่วนช่วยให้การบริหารกองทุน ของบริษัทจัดการเป็นไปอย่างมีคุณภาพและเหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา ความร่วมมือต่าง ๆ มิได้จำกัดอยู่ในการบริหารสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่ง หากแต่กระจายไปในทุกกลุ่มหลักทรัพย์ที่ลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ เป็นต้น นอกจากนั้นบริษัทจัดการยังได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากผู้ถือหุ้น Principal Financial Group ที่ให้ความร่วมมือในส่วนของวิวัฒนาการและผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ โดยความร่วมมือดังกล่าวสามารถแบ่งได้ดังต่อไปนี้

- **ความร่วมมือจากสถาบันการเงินที่ให้บริการในประเทศไทย** บริษัทได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากบริษัทหลักทรัพย์ สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ศูนย์วิจัยต่าง ๆ ตลอดจนธนาคารคู่ค้า เช่น ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน), ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน), ธนาคารซิตี้แบงก์ (ประเทศไทย), บล. ภัทร จำกัด (มหาชน), บล. ธนชาต จำกัด โดยในหลาย ๆ กรณีที่ธนาคารต่างประเทศ ในประเทศไทยเป็นผู้แนะนำบริษัทให้เป็นที่รู้จักเพื่อขอความร่วมมือต่าง ๆ ในเชิงลึก นอกจากนั้นบริษัทยังคงได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากการที่สถาบันการเงินต่าง ๆ นำกองทุนภายใต้การบริหารจัดการไปนำเสนอให้แก่ลูกค้าทั้งทางตรงและทางอ้อม
- **ทีมผู้จัดการกองทุนในประเทศต่าง ๆ** บริษัท พรินซิเพิล แอสเซท แมนเนจเม้นท์ เบอร์ฮาด มีสำนักงานอยู่ในภูมิภาคเอเชีย 4 ประเทศ คือ ประเทศมาเลเซีย (สำนักงานใหญ่) ประเทศอินโดนีเซีย ประเทศสิงคโปร์ และประเทศไทย ทำให้บริษัทมีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูลทั้งภาพรวมอุตสาหกรรม บริษัทคู่แข่ง หรือผลกระทบที่เกิดขึ้น จากประเทศหนึ่งสู่อีกประเทศหนึ่งที่อยู่ในสายธุรกิจเดียวกัน ซึ่งมีส่วนช่วยในการตัดสินใจลงทุนของบริษัทรวมถึง Principal Financial Group มีสำนักงานและพันธมิตรที่กระจายอยู่ทั่วโลกจึงทำให้บริษัทมีแหล่งข้อมูลการลงทุนทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก นอกจากนี้ ทีม Principal Global Asset Allocation ซึ่งจะมีการประชุมร่วมกับทีมลงทุนทั่วโลก รวมถึงของไทยได้แก่ CIO และ Head of Multi-Asset Investment ทุกสัปดาห์ช่วงกลางคืนของวันพุธ เพื่อ update มุมมองตลาด และ Asset Allocation Recommendation พร้อมแนะนำสินทรัพย์น่าลงทุนในแต่ละช่วง ซึ่งจะเป็นการลงทุนในมุมมองของนักลงทุน

Classification: Customer Confidential

ประเภท Buy-side ซึ่งถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยมากกว่าบทวิเคราะห์ของ Sell-Side ที่อาจมีจุดประสงค์แอบแฝงจากการแนะนำการลงทุนได้ และมีบริษัทจัดการลงทุนในไทยจำนวนไม่มาก ที่เข้าถึงข้อมูลสำคัญแบบนี้ได้

- **บริษัทพันธมิตรที่ให้บริการในประเทศ** บริษัทได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งทำให้ทางบริษัทจัดการสามารถเข้าถึงข้อมูลที่ลึกและชัดเจนมากขึ้น เช่น ความสามารถในการเข้าพบผู้บริหารเพื่อสอบถามข้อมูลต่าง ๆ ที่เป็นลูกค้าของธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
- **บริษัทในเครือที่ให้บริการในต่างประเทศ** ด้วยการที่มีบริษัทแม่ และบริษัทในเครือเป็นผู้ให้บริการบริหารจัดการลงทุนทั่วโลก รวมทั้งมีการเชื่อมต่อและประสานงานระหว่างหน่วยงานหลัก ๆ กับสำนักงานอื่น ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านการลงทุน ทำให้บริษัทมีความได้เปรียบทางด้านการเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ข้อมูลเชิงลึกทางเศรษฐกิจ ทิศทางตลาด ข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่จัดทำโดยเจ้าหน้าที่การลงทุนในตลาดต่าง ๆ จัดทำขึ้น

บลจ.พรินซิเพิล ใช้การจัดทำบทวิเคราะห์โดยสำนักงานในประเทศร่วมกับสำนักงานในต่างประเทศเพื่อวิเคราะห์แนวโน้มของสภาวะเศรษฐกิจ ในหลากหลายระดับ

4 Source: Principal Asset Management Co., Ltd (Thailand), data as of May 2025

Classification: Customer Confidential

ตัวอย่างบทวิเคราะห์จากสำนักงานทั้งในและต่างประเทศ

citi

Thailand Diversified Banks

Optimizing Capital Management Potential To Drive Valuation Re-rating

CITI'S TAKE

Thai banks are navigating slow loan growth and strong capital position by focusing on more efficient capital management. SCB, TISCO, and TTB have already raised dividend payout ratios, with TTB via treasury stock. In contrast, KTB and KBANK, despite having strongest capital positions, maintain relatively low dividend payout ratios. We believe there is upside risk to their dividend payout ratios. Meanwhile, we see limited upside risk to BBL's payout ratio due to lower tier 1 ratio vs peers. Based on our conservative forecast, TH banks' offer dividend yield of around 5-9%, one of the highest in ASEAN banks, with only 0.7x PBV. Amid global uncertainty and domestic market fluctuations, we see select TH banks serving as a reliable place to safeguard funds, though with slow loan-growth visibility. We reaffirm a selective Buy strategy, focusing on banks with potential for higher dividend and strong NP growth. Top picks: KTB and KBANK.

Morgan Stanley | RESEARCH

February 10, 2025 06:26 PM GMT

Asia Economics | Asia Pacific

The Viewpoint: Reciprocal Tariffs – What They Mean For Asia

If implemented, reciprocal tariffs would raise tariff rates on seven Asian economies by a few percentage points, suggesting a manageable direct effect. But the key issue remains the

MORGAN STANLEY ASIA LIMITED
Chetan Ahya
Chief Asia Economist
Chetan.Ahya@morganstanley.com

MORGAN STANLEY ASIA (SINGAPORE) PTE
Derrick Y Kam
Asia Economist
Derrick.Kam@morganstanley.com

MORGAN STANLEY ASIA LIMITED
Jonathan Cheung
Economist
Jonathan.Cheung@morganstanley.com

Kelly Wang
Economist
Kelly.Wang@morganstanley.com

J.P.Morgan

Asia Pacific Equity Research
20 February 2025

Thailand Consumer

Thai Casinos: Game-Over for Local Patrons?

The Entertainment Complex (EC) Bill has passed the first reading by the Council of State on Feb 14, with the revised draft now available for public dissemination on the agency's website. This version (Figure 1) has tightened up various controls and governance measures, in response to feedback from the Public Hearing held in 2024. Most notably, the draft introduces a minimum saving requirement of Bt50bn (~US $1.5m) for local patrons wishing to enter the casino, effectively limiting the local addressable market to only a small number of VIPs. This could significantly undermine the quality and scale of the project, although the final version is subject to further changes (especially during the parliamentary process). On a more lenient note, the maximum allowable casino area has been increased from 5% to 10%, making it one of the highest in modern gaming jurisdictions. Finer details, such as locations and the number of licenses, remain undetermined.

Consumer, Healthcare
Kae Pornpunnarath, CFA AC
(66-2) 684-2679
kae.pornpunnarath@jpmorgan.com
JPMorgan Securities (Thailand) Limited
DS Kim AC
(852) 2800-8597
ds.kim@jpmorgan.com
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited/ J.P Morgan Broking (Hong Kong) Limited
Selina Li
(852) 2800-8530
selina.c.li@jpmorgan.com

CGS International

Company Note

Retail | Thailand | February 19, 2025

Thailand

ADD (previously HOLD)

Consensus ratings*: Buy 15 Hold 6 Sell 1

Current price:	THB27.50
Target price:	THB32.00
Previous target:	THB30.00
Up/downside:	16.4%
CGSI / Consensus:	-5.5%
Reuters:	CPAXT.BK
Bloomberg:	CPAXT TB
Market cap:	US$8,513m THB286,761m
Average daily turnover:	US$9.98m THB341.1m
Current shares o/s:	10,428m
Free float:	15.3%

*Source: Bloomberg

CP AXTRA

Synergies to drive the next leg-up

- CPAXT's 4Q24 net profit of THB4bn (+21% yoy, +103% qoq) beat Bloomberg consensus/our estimate by 5%/7%.
- We expect gross margin expansion and cost reductions from synergy benefits to be key EPS drivers in FY25-26F.
- Upgrade to Add with a higher TP of THB32.

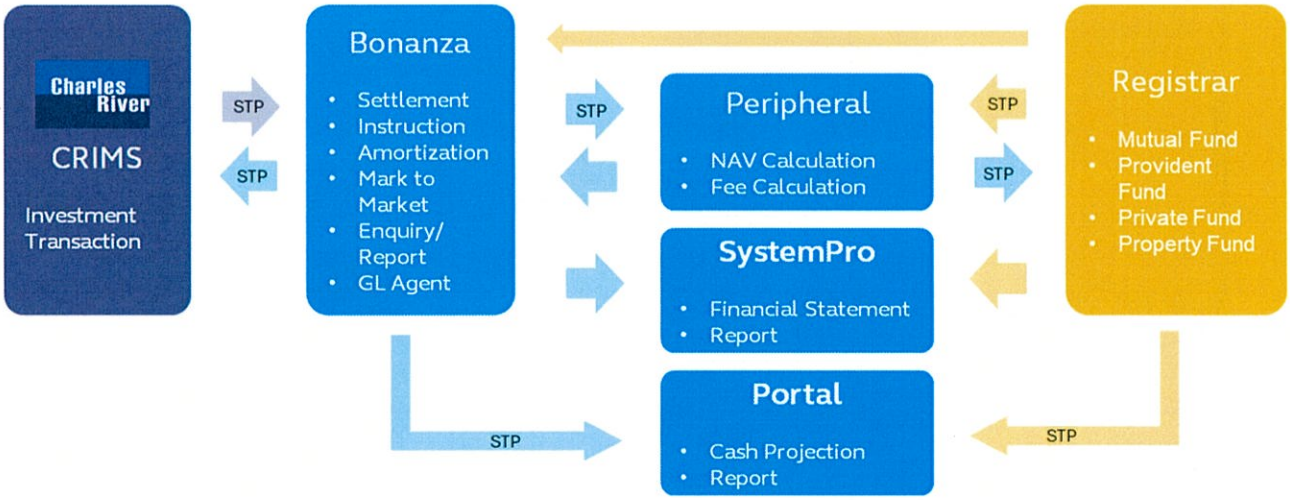
4Q24 net profit beats estimates

CPAXT delivered a 4Q24 net profit of THB4bn (+21% yoy, +103% qoq), beating Bloomberg consensus by 5% and our estimate by 7%, thanks to stronger-than-expected service income at Makro and lower SG&A expenses. The yoy surge was fuelled by robust gross margin expansion at both Makro and Lotus's. For FY24, net profit jumped 22% yoy to THB10.7bn, 2% ahead of our estimate.

ระบบงานด้านการบริหารจัดการ

ระบบงานด้านการบริหารจัดการ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุนทั้งหมด

บลจ.พรินซิเพิล มีความพร้อมของระบบคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการปฏิบัติงานเพื่อรองรับ ทั้งระบบลงทุน ระบบบัญชี และระบบการออกรายงาน ดังนี้



1. **ระบบ Charles River IMS (CRD)** ใช้เพื่อบริหารพอร์ตการลงทุนเป็น Front Office application ให้สามารถใช้เครื่องมือที่หลากหลายในการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสมและแม่นยำ ได้แก่ การดูสัดส่วนการลงทุนปัจจุบัน การปรับพอร์ตการลงทุนแบบจำลองล่วงหน้าก่อนการซื้อขายจริง การกระจายการลงทุนอย่างเท่าเทียม (Fair Allotment) รวมถึงส่วน Middle office ซึ่งได้แก่การ Execution Management ที่จัดการโดยส่วนค้าหลักทรัพย์ (Dealer) และการตรวจสอบการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายหรือกฎที่กำหนดไว้ (Regulatory & Compliance) ทั้งก่อนและหลังการลงทุน (Real-time compliance check and Post settlement check)

Classification: Customer Confidential

2. **ระบบ Bonanza** ใช้เพื่อบันทึกรายการลงทุน สิทธิประโยชน์ของเงินลงทุน รายได้ และค่าใช้จ่ายของกองทุน เป็นรายกองทุน และใช้ระบบ Bonanza ในการบันทึกราคาตลาดของหลักทรัพย์ และประมวลผลมูลค่าเงินลงทุนเป็นรายกองทุน (Portfolio Valuation)
3. **ระบบ Peripheral** จะรับข้อมูล Portfolio Valuation จากระบบ Bonanza และทำการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ของกองทุน
4. **ระบบ System Pro** ใช้เพื่อออกรายงานทางการเงิน (Financial Statement) ของกองทุน โดยรับข้อมูลการลงทุน รายได้และค่าใช้จ่ายของกองทุน จากระบบ Bonanza และออกรายงานตามที่กำหนด
5. **ระบบ Portal** ใช้เพื่อประมาณการ cash flow forecast สำหรับการบริหารจัดการกองทุน เพื่อบริหารสภาพคล่องของกองทุน รวมถึงการคำนวณและบริหาร FX hedging ของกองทุน

บลจ.พรินซิเพิล กำหนดให้ระบบบัญชี และระบบลงทุน แบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบออกจากกัน เพื่อให้กองทุนได้รับผลประโยชน์สูงสุดในการได้รับบริการจากผู้เชี่ยวชาญในแต่ละด้านโดยเฉพาะ และเพื่อให้มีการตรวจสอบงานระหว่างกัน โดยบริษัทใช้โปรแกรมสำเร็จรูป System Pro เพื่อจัดเก็บข้อมูลรายการบันทึกบัญชี โดยรับข้อมูลของรายการลงทุนจากระบบการลงทุน (Bonanza) พร้อมทั้งบันทึกรายการรายได้ และรายจ่ายอื่น ๆ ของกองทุน แล้วทำการประมวลผล เพื่อออกรายงานทางการเงิน บัญชีแยกประเภท งบทดลอง ส่วนฝ่ายบัญชีกองทุนใช้ระบบ Bonanza ในการบันทึกรายการลงทุน (ซึ่งได้รับรายการลงทุนจากระบบ Charles River Investment Management Systems (CRIMS)) รายได้และค่าใช้จ่ายของกองทุน และส่งข้อมูลไปยังระบบ Peripheral เพื่อออกรายงาน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และระบบ System Pro เพื่อออกรายงานทางการเงิน

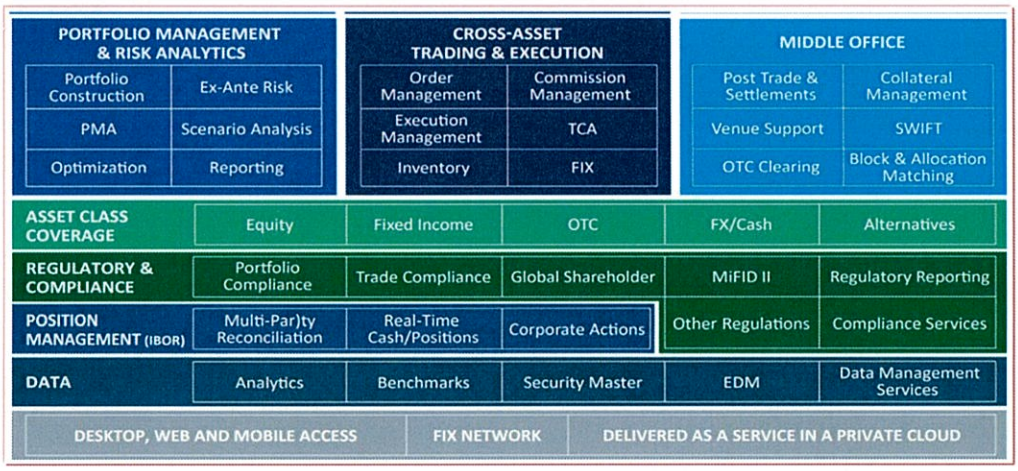
ระบบลงทุนและขั้นตอนการจัดการลงทุน

ระบบงานที่ใช้ในการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ได้เลือกใช้โซลูชั่นบริหารการลงทุนของชาร์ลส์ ริเวอร์ (Charles River IMS) (CRD) สำหรับระบบการบริหารพอร์ตการลงทุน CRD ถูกออกแบบมาเพื่อช่วยให้ผู้จัดการกองทุนใช้เป็นด่านหน้า (Front-office processes) ให้สามารถใช้เครื่องมือที่หลากหลายในการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสมและแม่นยำ ได้แก่ การดูสัดส่วนการลงทุนปัจจุบัน การปรับพอร์ตการลงทุนแบบจำลองล่วงหน้าก่อนการซื้อขายจริง การกระจายการลงทุนอย่างเท่าเทียม (Fair Allotment) รวมถึงส่วน Middle office ซึ่งได้แก่ การ Execution Management ที่จัดการโดยส่วนค้าหลักทรัพย์ (Dealer) และการตรวจสอบการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบาย หรือกฎที่กำหนดไว้ (Regulatory & Compliance) ทั้งก่อน และหลังการลงทุน (Real-time compliance check and Post settlement check)

CRD ถูกพัฒนาให้รองรับการลงทุนในสินทรัพย์หลายรูปแบบ ซึ่งปัจจุบัน CRD รองรับสินทรัพย์ทุกรูปแบบที่บริษัทบริหารอยู่ ซึ่งรวมถึงการลงทุนต่างประเทศและการลงทุนด้วยสกุลเงินต่างประเทศ CRD ยังเหมาะสมกับการบริหารกองทุนในรูปแบบสินทรัพย์ผสมเนื่องจากระบบสามารถแสดงสินทรัพย์ที่อยู่ในการถือครองทุกประเภท โดยแสดงออกมาเป็นสัดส่วนในรูปแบบตัวเลขหรือรูปกราฟ และพร้อมให้ผู้จัดการกองทุนปรับเปลี่ยนข้ามสินทรัพย์ได้ ผู้จัดการกองทุนสามารถทำแบบจำลองก่อนการซื้อขายจริงได้ซึ่งรวมถึงการดูเงินสดที่เพียงพอในการทำรายการ (cash management) และเมื่อผู้จัดการกองทุนตัดสินใจทำรายการตามแบบจำลองนั้น ๆ แล้วสามารถส่งคำสั่งไปยัง Dealer ได้ทันที ทำให้ลดขั้นตอนการคีย์ซ้ำ และลดความผิดพลาดในการส่งคำสั่ง ทั้งนี้การตรวจสอบรายการให้เป็นไปตามนโยบายและกฎเกณฑ์ จะทำให้ขณะที่ผู้จัดการกองทุนส่งคำสั่ง (Real-time compliance check) และในทุกๆ สิ้นวันภายหลังนำส่งรายการเข้าระบบ Bonanza ซึ่งใช้เป็น Back-office ผู้จัดการกองทุน และฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) สามารถตรวจสอบสถานะของพอร์ตการลงทุนได้อีกครั้ง (Post settlement check)

Classification: Customer Confidential

Charles River Investment Management Solution



- Portfolio Management
- Risk Management & Scenario Analysis
- Performance Measurement & Attribution
- Trading & Execution
- Compliance

ขั้นตอนการปฏิบัติงานในเรื่องของการลงทุน

- เมื่อลูกค้าลงนามในสัญญาการบริหารจัดการแล้ว ฝ่ายการตลาดจะนำส่งนโยบายการลงทุนของลูกค้ามาให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน และฝ่ายการลงทุน
- ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบกฎการลงทุนในระบบ Charles Rivers IMS ซึ่งฝ่ายการลงทุนเป็นผู้บันทึกและฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานเป็นผู้อนุมัติการลงทุนในระบบ Charles Rivers IMS
- เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนทุกวันทำการ
- ในกรณีที่พบการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของลูกค้า เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานจะตรวจสอบหาสาเหตุของการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบาย และแจ้งให้หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน หัวหน้าฝ่ายการลงทุน ฝ่ายการตลาดรับทราบ พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้จัดการกองทุนแก้ไขสัดส่วนการลงทุนในทันที
- ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานสรุปรายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของลูกค้าให้คณะกรรมการลงทุนเพื่อพิจารณาต่อไป

การตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนรายวัน (Daily Investment Ratio Monitoring)

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และนโยบายการลงทุนของลูกค้า บริษัทมีระบบการตรวจสอบสัดส่วนการลงทุน ดังนี้

1. Pre – Trade Compliance ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานสามารถกำหนดระดับของการตรวจสอบการลงทุนในระบบ Charles Rivers IMS ได้ 2 แบบ คือ
   - Warning Alert คือ ระบบจะทำการเตือนเมื่อจะมีการลงทุนเกินกว่าสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ (ต่ำกว่า Stop Alert 10%) ซึ่งผู้จัดการกองทุนสามารถทำการลงทุนต่อได้
   - Stop Alert คือ ระบบจะห้ามการลงทุนที่เกินกว่าสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในระบบ Charles Rivers IMS
2. Post – Trade Compliance ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานจะตรวจสอบรายงาน Compliance Limit ของทุกกองทุนภายใต้การจัดการในวันทำการถัดไป

กระบวนการตัดสินใจลงทุนและการจัดสรรหลักทรัพย์

สายงานด้านการลงทุนของ บลจ.พรินซิเพิล ได้ให้ความสำคัญต่อการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนอย่างต่อเนื่องในทุกช่วงเวลา จึงจัดให้มีทีมกลยุทธ์การลงทุน หรือ Asset Allocation Task Force ขึ้น ซึ่งมีหน้าที่ในการตัดสินใจเพิ่มหรือลดน้ำหนักการลงทุนในแต่ละกลุ่มสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการ

ในการบริหารจัดการพอร์ตลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ได้วางกลยุทธ์ออกเป็น 4 หมวดหลัก คือ 1) การคัดเลือกสินทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสม (Asset Class Selection) 2) การวางแผนพอร์ตการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation) 3) การปรับกลยุทธ์การลงทุนระยะสั้น (Tactical Asset Allocation) 4) การปรับสัดส่วนการลงทุน (Portfolio Rebalancing) ซึ่งกลยุทธ์การลงทุนทั้งหมดที่กล่าวมานี้ อาจมีการปรับเปลี่ยนไปเพื่อให้เหมาะสมกับแต่ละความต้องการของนักลงทุน หรือเพิ่มเติมได้ในอนาคต ภายใต้เป้าหมายเพื่อการสร้างพอร์ตลงทุนที่มีประสิทธิภาพ

นโยบายด้านการกำกับกิจการที่ดี (Good Governance)

บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee หรือ IC) ซึ่งมีจุดประสงค์เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนของกองทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของลูกค้า และนโยบายการลงทุนภายในบริษัท โดยยึดหลักธรรมาภิบาล บทบาทและความรับผิดชอบของ IC เป็นกรอบใหญ่ในภาพรวมของฝ่ายการลงทุน นอกจากนี้ ยังมี **คณะกรรมการปฏิบัติงานลงทุน (Investment Operations Committee หรือ IOC)** ซึ่งเป็นคณะกรรมการระดับภูมิภาค ได้รับมอบหมายให้กำกับดูแลภาพรวมด้านงานปฏิบัติการ ดังต่อไปนี้

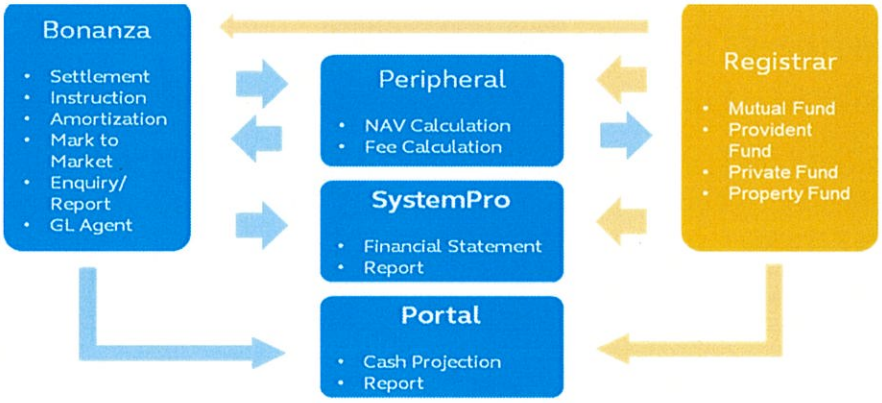
1. Portfolio Management การบริหารพอร์ตการลงทุน
   - Allocation Testing: การจัดสรรหลักทรัพย์เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าทุกกองทุนได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ในลักษณะที่ยุติธรรมเท่าเทียมกัน
   - IPO Allocation: การจัดสรรหลักทรัพย์ที่ได้จากการ IPO โดยปฏิบัติโดยเท่าเทียมกันและเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของกองทุน
   - Day Trading: ตรวจสอบว่ามีการซื้อขายหลักทรัพย์ตัวเดียวกันภายในวันเดียวกันหรือไม่
   - Window Dressing: ตรวจสอบเพื่อให้ทราบว่าไม่มีการตกแต่งผลการดำเนินการให้ดูดี โดยมีการเปรียบเทียบรายการซื้อขายหลักทรัพย์ภายในสามวันก่อนสิ้นไตรมาส
2. Broker Arrangement
   - Broker Trade Allocation: สัดส่วนในการใช้บริการ broker มีการจัดสรรที่ยุติธรรม
   - Commission Payable: เปรียบเทียบค่าธรรมเนียมซื้อและขายที่จ่ายให้แต่ละ broker เป็นรายไตรมาส
3. Trading & Best Execution Report
   - Best Execution: เปรียบเทียบราคาที่ได้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ดีที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาด
   - Cross Trades: ตรวจสอบการซื้อขายระหว่างกองเพื่อให้แน่ใจว่ามีการซื้อขายระหว่างกองมีการแบ่งสรรและราคาที่ได้เป็นไปตามนโยบายของกองทุน
   - Trade Errors: ตรวจสอบรายงานซื้อขายที่ผิดพลาดเพื่อกำหนดรูปแบบหรือแนวโน้มที่ผิดปกติไป
4. Valuation
   - Stale Prices: ตรวจสอบว่าพอร์ตการลงทุนมีหลักทรัพย์ที่ราคา ณ ปัจจุบันไม่ได้สะท้อนให้เห็นมูลค่าที่แท้จริง
5. Personal Trading & Front Running
   - Personal Trading: ตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานเพื่อให้แน่ใจว่าไม่ได้มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของพนักงาน โดยมีกำหนด Restricted List หรือ Watch List
   - Front Running: ตรวจสอบแนวโน้มการซื้อขายหลักทรัพย์ว่ามีการใช้ข้อมูลภายใน หรือซื้อขายตัดหน้ากองทุนหรือไม่

Classification: Customer Confidential

ระบบบัญชี

ฝ่ายบัญชีกองทุนใช้ระบบงานหลัก 3 ระบบงาน ดังนี้

1) ระบบ Bonanza ใช้เพื่อบันทึกรายการลงทุน, สิทธิประโยชน์ของเงินลงทุน รายได้ และค่าใช้จ่ายของกองทุน เป็นรายกองทุน และใช้ระบบ Bonanza ในการบันทึกราคาตลาดของหลักทรัพย์ และประมวลผลมูลค่าเงินลงทุนเป็นรายกองทุน (Portfolio Valuation)
2) ระบบ Peripheral จะรับข้อมูล Portfolio Valuation จากระบบ Bonanza และทำการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุน
3) ระบบ System Pro ใช้เพื่อออกรายงานทางการเงิน (Financial Statement) ของกองทุน โดยรับข้อมูลการลงทุน รายได้และค่าใช้จ่ายของทุน จากระบบ Bonanza และออกรายงานตามที่กำหนด



บลจ.พรินซิเพิล กำหนดให้ระบบบัญชี และระบบลงทุน แบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบออกจากกัน เพื่อให้กองทุนได้รับผลประโยชน์สูงสุดในการได้รับบริการจากผู้เชี่ยวชาญในแต่ละด้านโดยเฉพาะ และเพื่อให้มีการตรวจสอบงานระหว่างกัน โดยบริษัทใช้โปรแกรมสำเร็จรูป System Pro เพื่อจัดเก็บข้อมูลรายการบันทึกบัญชี โดยรับข้อมูลของรายการลงทุนจากระบบการลงทุน (Bonanza) พร้อมทั้งบันทึกรายการรายได้และรายจ่ายอื่นๆ ของกองทุน แล้วทำการประมวลผล เพื่อออกรายงานทางการเงิน บัญชีแยกประเภท งบทดลอง

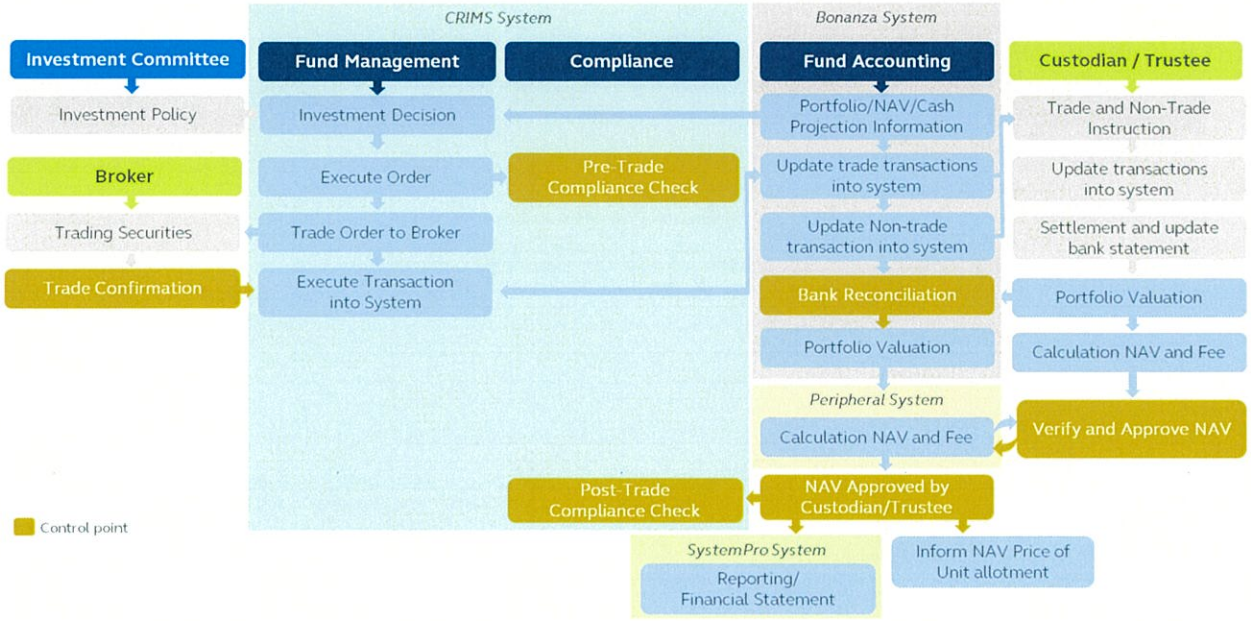
ทั้งนี้ ฝ่ายบัญชีกองทุนใช้ระบบ Bonanza ในการบันทึกรายการลงทุน (ซึ่งได้รับรายการลงทุนจาก**ระบบ Charles Rivier Investment Management Systems (CRIMS)**) รายได้และค่าใช้จ่ายของกองทุน และส่งข้อมูลไปยังระบบ Peripheral เพื่อออกรายงาน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และระบบ System Pro เพื่อออกรายงานทางการเงิน โดยมีขั้นตอนดังนี้

- เมื่อได้รับรายการซื้อขายหลักทรัพย์จากฝ่ายการลงทุน ฝ่ายบัญชีกองทุนจะทำการตรวจสอบความถูกต้องในระบบ และออกคำสั่ง เพื่อส่งให้ผู้รับฝากทรัพย์สิน ทำการชำระราคาการซื้อขายหลักทรัพย์
- ทำการตรวจสอบรายการประจำวัน เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้สิทธิประโยชน์จากหลักทรัพย์ รายการตัดจ่ายค่าใช้จ่ายเป็นต้นกับรายงานของผู้รับฝากทรัพย์สิน เพื่อยืนยันความถูกต้องของการทำรายการ และการชำระราคา
- ทำการ Mark to Market หลักทรัพย์ ทุกสิ้นวันทำการ โดยใช้ราคาตลาดจากสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หรือแหล่งข้อมูลอื่นตามประกาศของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน หรือตามที่กฎหมายกำหนด
- ทำการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) และมูลค่าต่อหน่วย (NAV per unit) ส่งให้กับผู้รับฝากทรัพย์สิน เพื่อรับรองความถูกต้องเป็นรายสัปดาห์ หรือตาม Trade date ที่กองทุนกำหนด

Classification: Customer Confidential

- นำส่งข้อมูลมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) และมูลค่าต่อหน่วย (NAV per unit) ที่ได้รับการรับรองจากผู้รับฝากทรัพย์สินแล้ว ให้กับนายทะเบียน เพื่อให้นายทะเบียนใช้ในการจัดสรรต่อไป
- จัดทำรายงานของกองทุน เพื่อนำส่งลูกค้า หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

Control Mechanism in Portfolio Execution & Valuation



การจัดทำงบการเงิน และรายงานการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ฝ่ายบัญชีกองทุนจะจัดทำรายงานเกี่ยวกับการบริหารเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้ทราบถึงฐานะกองทุน และผลการดำเนินงานแก่คณะกรรมการกองทุนและสมาชิกทราบ โดยจะรายงานผลการดำเนินการดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการกองทุนเป็นรายเดือน ดังนี้

- กช 1.1 งบแสดงส่วนของสมาชิก นายจ้างและผลประโยชน์
- กช 1.2 งบแสดงรายละเอียดสินทรัพย์สุทธิ
- รายงานการลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากและตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
- รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน

ระบบการเงินและการชำระราคา (Settlement)

ฝ่ายบัญชีกองทุนมีส่วนงาน Settlement รับผิดชอบงานดังนี้

- ตรวจสอบความถูกต้อง ของรายการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ และดำเนินการออกคำสั่งเพื่อส่งให้ผู้รับฝากทรัพย์สิน ทำการชำระราคารายการซื้อขายหลักทรัพย์
- จัดทำคำสั่งโอนเงิน/รับเงิน/จ่ายเงิน/ค่าใช้จ่ายรายการที่เกี่ยวข้องกับกองทุน และส่งให้กับผู้รับฝากทรัพย์สินเพื่อดำเนินการ
- ทำการตรวจสอบ Daily Cash Position กับรายงานของผู้รับฝากทรัพย์สินทุกสิ้นวัน เพื่อยืนยันความถูกต้องของการทำรายการ และการชำระราคา โดยตรวจสอบรายการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับผลประโยชน์จากสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ และค่าใช้จ่าย เป็นต้น

Classification: Customer Confidential

แบบรายงาน แบบพิมพ์ และอื่นๆ

การจัดส่งรายงานแสดงการจัดการกองทุน

(Report related to fund investment management to fund committee / member)

คณะกรรมการกองทุน จะได้รับแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับกองทุน ดังต่อไปนี้

รายงานด้านการลงทุน

ประเภทข้อมูล	ระยะเวลาการเปิดเผยข้อมูล
รายงานประจำเดือน	
• งบแสดงส่วนสมาชิก-นายจ้างและผลประโยชน์	ภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป
• งบแสดงรายละเอียดสินทรัพย์สุทธิ	
• รายงานการลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากและตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	
• รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน	
• รายงานอัตราผลตอบแทนสะสมของกองทุน	
• รายงานอัตราผลตอบแทนอ้างอิง	
• รายงานความขัดแย้งทางผลประโยชน์	
รายงานประจำปี	
• งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	ภายในวันที่ 20 นับแต่วันสิ้นงวดปี
• งบแสดงการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินสุทธิ	
• งบกระแสเงินสด	
• ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	

ระบบการเปิดเผยข้อมูล

การรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า (การกำหนดสิทธิการเข้าถึง การแบ่งแยกข้อมูลระหว่างกองทุนและลูกค้ารายอื่น)

บลจ.พรินซิเพิล ตระหนักถึงความสำคัญในการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้มอบให้แก่ บลจ.พรินซิเพิล ด้วยความไว้วางใจ บลจ.พรินซิเพิล จึงมีระบบในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล และขั้นตอนการดำเนินงานที่รัดกุม อีกทั้งมีมาตรการในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อป้องกันการเข้าถึง เปิดเผย นำไปใช้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลโดยมิได้รับอนุญาต และเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลฯ”) กฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บลจ.พรินซิเพิล จึงจัดทำนโยบายฉบับนี้ขึ้นเพื่อชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล ระยะเวลาในการเก็บข้อมูล การทำลายข้อมูล อีกทั้งสิทธิของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการให้บริการใด ๆ ของ บลจ.พรินซิเพิล ทั้งด้านกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล และไม่ว่าจะมีการลงทะเบียนเพื่อเปิดบัญชีหรือไม่ก็ตาม บลจ.พรินซิเพิล ขอแนะนำให้ท่านโปรดอ่าน และทำความเข้าใจคำประกาศนโยบายความเป็นส่วนตัว (Privacy Notice) นี้ เพื่อรับทราบวัตถุประสงค์ที่บริษัทฯ ได้เก็บรวบรวม ใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน ระยะเวลาในการเก็บข้อมูล การทำลายข้อมูล ตลอดจนสิทธิของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคลบริษัทฯ จะแสดงนโยบายฉบับที่เป็นปัจจุบันไว้บนเว็บไซต์ของ บลจ.พรินซิเพิล www.principal.th

Classification: Customer Confidential

อย่างไรก็ตาม หากต้องการติดต่อหรือมีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเก็บรวบรวม ใช้หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลการใช้สิทธิตามข้อ 5 หรือถอนความยินยอม หรือมีข้อร้องเรียนใด ๆ ท่านสามารถติดต่อ บลจ.พรินซิเพิล ได้ดังช่องทางต่อไปนี้

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
  สถานที่ติดต่อ เลขที่ 44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์ (Client Service) โทร (662) 686 9500
- เจ้าหน้าที่คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัทฯ (Data Protection Officer) email: DPO@principal.com
- เว็บไซต์ของบริษัท www.principal.th

กระบวนการและระบบที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยการมองภาพรวมตลาดก่อนการลงทุน ซึ่งจะประเมินโดยผู้จัดการกองทุนว่าอยู่ในสภาวะการลงทุนที่ไม่ปกติ หรือไม่ และจะนำไปสู่มาตรการต่างๆ ต่อไป เพื่อปรับความเสี่ยงของพอร์ตลงทุนให้เหมาะกับสถานการณ์ นอกจากนี้ยังมีการวัดระดับความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน โดยทีมบริหารความเสี่ยงที่เป็นอิสระ ซึ่งจะมีการประเมินอัตราผลตอบแทนของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิงอย่างต่อเนื่อง การวัดแหล่งที่มาของความเสี่ยงและผลตอบแทนในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งจะนำไปสู่มาตรการการจัดการความเสี่ยง หลังจากที่ประเมินพบว่าความเสี่ยงอาจอยู่ในระดับที่ไม่เหมาะสม

โครงสร้างการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Governance Structure)

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee หรือ RMC) ได้รับมอบหมายและถูกแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทโดยคัดเลือกจากบุคคลที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญทางด้านการบริหารความเสี่ยงจากภายนอก 2 ตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด 1 ตำแหน่ง และหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด อีก 1 ตำแหน่ง โดยในปัจจุบันคณะกรรมการมีรายชื่อ ดังต่อไปนี้

1. **คุณลิ้ม ไค ชี**	ผู้บริหารสูงสุดด้านบริหารความเสี่ยง	Principal Asset Management Berhad (Malaysia)
2. **คุณสมชาย ยงกฤตยา**	ผู้บริหารด้านบริหารความเสี่ยง	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
3. **คุณจุมพล สายมาลา**	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
4. **คุณศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์**	หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

คณะกรรมการฯ มีหน้าที่ควบคุม ดูแล และติดตามความเสี่ยงแบบองค์รวมให้กับองค์กร ทั้งยังคอยให้คำปรึกษา แนะนำและสนับสนุนวัฒนธรรมการบริหารจัดการและควบคุมความเสี่ยงแบบเชิงรุกในทุกกิจกรรม โดยในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน คณะกรรมการฯ จะเป็นผู้กำหนดค่า Risk Budget ในด้านต่าง ๆ เช่น Issuer Placement Limit, Counterparty Limit, Equity Concentration Limit, Value-at-Risk Limit ฯลฯ เพื่อให้ทางทีมบริหารความเสี่ยงหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นำไปกำหนดลงในระบบการลงทุนหลัก Charles River IMS และ Bonanza เพื่อป้องกันไม่ให้การลงทุนมีค่าเกิน Limit ต่าง ๆ ที่ได้กำหนดไว้ โดยระบบจะไม่อนุญาตให้ลงทุนเกินนอกเหนือขอบเขตที่กำหนด ทั้งนี้ RMC จะประเมินสภาวะการลงทุนเป็นระยะ ๆ เพื่อปรับปรุงค่า Risk Budget ให้เหมาะสมกับสภาวการณ์และสภาพตลาดการลงทุน นอกจากนี้ RMC ยังมีหน้าที่กำหนด กรอบนโยบายและหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Framework) เพื่อใช้เป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรและอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท โดย RMC ทำหน้าที่ตรวจสอบ กำกับ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อสร้างหลักธรรมาภิบาลในการบริหารความเสี่ยง และสร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงเชิงป้องกันในองค์กรให้เกิดกับทุกกิจกรรมของธุรกิจ

Classification: Customer Confidential

กระบวนการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Process)

1. **Market Risk** หรือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์จากการลงทุน

ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ได้จัดทำการรายงานค่าความเสี่ยงด้านสถิติ แสดงเป็นรายกองทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อแจ้งสถานะความเสี่ยงของกองทุน และใช้ควบคุมการจัดการกองทุนให้มีระดับความเสี่ยงในกรอบนโยบายการลงทุนและที่ผู้กำหนดนโยบายยอมรับได้ โดยมีการทดสอบความแม่นยำของแบบจำลอง (Back-testing) และทดสอบสถานะพอร์ตในสภาวะวิกฤต (Stress test) เป็นระยะ ๆ มาตรวัดสำหรับความเสี่ยงด้านราคาที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้แก่ Value at Risk, Beta, Duration, Convexity, Tracking Error (TE), Information Ratio ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะคำนวณและประเมินค่าความเสี่ยงต่าง ๆ เหล่านี้ และประเมินเทียบกับการลงทุนอื่น ๆ ในอุตสาหกรรม เพื่อประเมินถึงประสิทธิภาพของฝ่ายจัดการลงทุน ในการสร้างผลตอบแทนที่ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม

2. **Credit Risk** หรือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามกำหนดของลูกหนี้

ฝ่ายบริหารความเสี่ยง มีการกำหนด รายชื่อ และวงเงินลงทุนสูงสุด ในแต่ละผู้ออก/ผู้ค้ำตราสาร โดยพิจารณาจากผลอันดับความน่าเชื่อถือและแนวโน้มเครดิต ประกอบกับแบบการประเมินระดับ Internal Credit Scoring (c-score) ของบริษัทที่ได้พัฒนาระบบการวิเคราะห์ โดยอาศัยอัตราส่วนทางการเงินด้านการจัดการสภาพคล่อง ความสามารถในการชำระหนี้ อัตราการก่อหนี้ รวมถึงกระแสเงินสด เพื่อสะท้อนความเสี่ยงของผู้ออกตราสารได้รอบด้านมากขึ้น สูตรการคำนวณเบื้องต้นเป็นดังต่อไปนี้

$$\text{C-Score} = \Sigma(\text{Coefficient}_i * M_i)$$ โดย M_i เป็นอัตราส่วนทางการเงิน

โดยผลลัพธ์ของ c-score สามารถประเมิน credit risk ของผู้ออกเป็น 4 กลุ่มดังนี้ ดีมาก ดี ปานกลาง และต้องปรับปรุง นอกจากนี้ บลจ.พรินซิเพิล ยังอาศัยการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านเครดิต โดยใช้ข้อมูลที่หลากหลายจากผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating agencies) ซึ่งประกอบไปด้วยข้อมูลทั้งเชิงปริมาณ (Quantitative Analysis) และเชิงคุณภาพ (Qualitative Analysis) เพื่อประเมินค่า credit score และความน่าจะเป็นที่ผู้ออกตราสารจะผิดนัดชำระหนี้ (Probability of Default) ทั้งนี้การวิเคราะห์เครดิตของผู้ออกตราสารที่ผู้ออกเป็นบริษัทต่างประเทศอาจใช้ข้อมูลที่มาจากนักวิเคราะห์ในแต่ละประเทศที่มีอยู่ (on-ground analyst) ทั้งจาก Principal Asset Management และ Principal Financial Group เพื่อให้ คณะกรรมการเครดิตตราสารหนี้ในระดับภูมิภาค (Regional Fixed Income Credit Committee หรือ FICC) อนุมัติการลงทุน นอกจากนี้ทางบริษัทได้มีการกำหนด รายชื่อ และวงเงินสูงสุดในแต่ละคู่ค้า (Counterparty Risk) ที่กองทุนได้รับอนุญาตให้ทำธุรกรรมได้ โดยพิจารณาจาก ผลอันดับความน่าเชื่อถือ โครงสร้างผู้ถือหุ้น สัดส่วนทุน

3. **Counterparty Risk** หรือ ความเสี่ยงที่เกิดกับคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมกับกองทุน ซึ่งไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาได้

ความเสี่ยงประเภทนี้จริง ๆ แล้วเกิดขึ้นกับทุกประเภทของธุรกรรมไม่ว่าจะเป็นการซื้อ-ขายหุ้น ตราสารหนี้ ทั้งบนกระดานและนอกกระดาน เพียงแต่ธุรกรรมเหล่านั้นมักมีช่วงเวลาของสัญญาที่สั้นเช่น 1-2 วัน (กล่าวคือการชำระราคาเกิดขึ้นหลังจากทำรายการภายใน 1-2 วัน) ความเสี่ยงในการผิดสัญญาจึงต่ำ แต่ในกรณีของการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดที่ซื้อขายนอกกระดาน (OTC) อนุพันธ์อย่าง forward contracts ซึ่งมักถูกใช้เป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน มักจะมีช่วงระยะเวลาของสัญญาที่ยาว เช่น 3-6 เดือน จึงมีความเสี่ยงประเภทนี้ที่สูงขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงประเภทดังกล่าว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้มีการกำหนด รายชื่อ และวงเงินคงค้างในการทำธุรกรรมสูงสุดในแต่ละคู่ค้า โดยพิจารณาจากรายงานงบการเงินของบริษัทร่วมกับผลอันดับความน่าเชื่อถือและแนวโน้มเครดิตจากผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating agencies) และจัดทำเป็นบัญชีรายชื่อ Authorized Counterparty List ของบริษัท ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

Classification: Customer Confidential

ทั้งยังมีการทบทวนคุณสมบัติตามเกณฑ์ที่ตั้งไว้เป็นประจำ รวมถึงมีระบบการควบคุมวงเงินของแต่ละคู่ค้าผ่านโปรแกรมที่ใช้ในการส่งคำสั่งซื้อ-ขาย เพื่อไม่ให้มีธุรกรรมเกินวงเงินที่กำหนดเพื่อลด/จำกัดความเสี่ยงในการผิดนัดสัญญาจากคู่ค้าเหล่านี้

4. **Liquidity Risk** หรือ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ฝ่ายบริหารความเสี่ยง มีการคำนวณค่าพารามิเตอร์ต่าง ๆ เพื่อเป็นข้อมูลในการตัดสินใจบริหารสภาพคล่องของกองทุนให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ดังต่อไปนี้

1. Redemption Ratio หรือ อัตราส่วนการไถ่ถอนหน่วยลงทุน
2. Net Redemption Ratio หรือ อัตราส่วนการไถ่ถอนหน่วยลงทุนสุทธิ
3. Concentration Ratio หรือ อัตราการกระจุกตัวของผู้ถือหน่วยรายใหญ่
4. Liquidation Horizon Estimation หรือ การประเมินปริมาณสินทรัพย์ที่กองทุนสามารถชำระราคาเพื่อรองรับการไถ่ถอนได้

5. **Operational Risk** หรือ ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน

พรินซิเพิลให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน จัดทำเป็นนโยบาย ระเบียบวิธีปฏิบัติและคู่มือที่ชัดเจนสำหรับทุกหน่วยงาน เพื่อป้องกันความเสี่ยงและลดผลกระทบเมื่อเกิดความเสียหาย อันมีสาเหตุมาจาก ทั้งปัจจัยภายในและภายนอกบริษัทส่งเสริมให้หน่วยงานมีการจัดการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ เพื่อการควบคุมภายในที่ดี เน้นความโปร่งใส มีการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และ แต่ละหน่วยงานที่ชัดเจน แบ่งแยกหน้าที่ ยึดหลัก ถ่วงดุล และสามารถสอบทานกันได้ นอกจากนี้ยังมีการสร้างเครื่องมือและมาตรการให้ครอบคลุมทั้งกระบวนการ ตั้งแต่การระบุที่มาของความเสี่ยง วัดค่า ติดตามและควบคุม รายงานและประเมินผล โดยเครื่องมือที่เลือกใช้ เบื้องต้นมีดังต่อไปนี้

1. KRI (Key Risk Indicator) คือการรายงานดัชนีค่าความเสี่ยงต่าง ๆ เช่น จำนวนความผิดพลาดที่เกิดขึ้นในเดือนที่ผ่านมาเทียบกับค่า threshold ที่กำหนด ฯลฯ
2. RCSA (Risk Control Self-Assessment) คือการประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมการทำงานปัจจุบัน เพื่อพิจารณาปรับปรุงให้ดีขึ้น หากยังพบความเสี่ยงที่ยังหลงเหลืออยู่ จะถูกพิจารณานำไปบันทึกลงใน Control Issue เพื่อหาทางแก้ไขและติดตามผลต่อไป
3. CET (Control Effectiveness Testing) คือการติดตามความเสี่ยงที่ยังหลงเหลืออยู่จาก RCSA รวมทั้งคอยตรวจสอบดูว่า แนวทางแก้ไขหรือป้องกันที่ใช้งานอยู่ในปัจจุบันยังคงมีประสิทธิภาพหรือไม่
4. LED (Loss Event Data) คือการรายงานเหตุการณ์เมื่อเกิดการสูญเสียต่อองค์กร ทั้งในรูปตัวเงินและไม่ใช่ตัวเงิน

หลักการสำคัญที่ใช้ในการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (ORM's Governance Structure)

1. **ด่านแรก** คือ ทุกคนในหน่วยธุรกิจมีหน้าที่สอดส่อง ค้นหา ควบคุมและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในหน่วยธุรกิจ โดยมีหัวหน้าฝ่ายงาน (HOD) เป็นผู้รับผิดชอบในการเสริมสร้างวัฒธรรมให้มีการตระหนักถึงเรื่องของความเสี่ยง (Risk Awareness Culture) ในทุกขั้นตอนการปฏิบัติงาน
2. **ด่านที่สอง** คือ ทุกคนในแผนกบริหารความเสี่ยงและกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน (Risk & Compliance units) มีหน้าที่เป็นด่านที่สองที่จะกำหนดนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยง รวมถึงสอดส่อง ค้นหา ควบคุมและป้องกัน ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในหน่วยธุรกิจที่อาจหลุดลอดจากด่านแรก

Classification: Customer Confidential

3. **ด่านที่สาม** คือ แผนกตรวจสอบ รวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท (Internal Audit & Audit Committee) ที่จะคอยประเมินประสิทธิภาพของการควบคุมบริหารความเสี่ยง รวมทั้งโครงสร้างธรรมาภิบาลของบริษัท (governance process) ให้เป็นไปตามหลักที่เหมาะสม

ช่วงเวลา วิธีการประเมินผลการดำเนินงานกองทุน

ด้านบริหารความเสี่ยงเป็นผู้จัดทำผลการดำเนินงานของแต่ละกองทุน โดยมีรายงานนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการการลงทุนเป็นประจำทุกเดือน โดยนำเสนอค่าผลการดำเนินงานนับตั้งแต่สิ้นปีที่ผ่านมาและค่าผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 เดือน 3 เดือน 6 เดือน และ 1 ปี เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่กำหนด พร้อมด้วยค่า Information Ratio นอกจากนี้บริษัทยังมีการวัดค่าความเสี่ยงของกองทุนในรูปแบบของค่า Value at Risk (VaR) โดยมีรายงานนำเสนอต่อคณะกรรมการการลงทุนเป็นประจำทุกสัปดาห์ พร้อมค่าความเสี่ยง Beta และ Modified Duration ของกองทุนซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุนเรื่อง มาตรฐาน การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมไปถึงการพิจารณาผลการดำเนินงานของกองทุนตามเกณฑ์ที่ได้ตกลงไว้กับคณะกรรมการกองทุน โดยผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่นำเสนอนั้นจะต้องเป็นอัตราผลตอบแทนรวม (Total Return) ซึ่งวัดผลโดยการใช้วิธีการลงบัญชีแบบหลักบัญชีคงค้าง (Accrual Accounting) และคำนวณหาอัตราส่วนที่เปลี่ยนแปลงไปของข้อมูลทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (Unit Value Growth or Percentage Change of Unit Value) ณ วันสิ้นเดือน และคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของตัวชี้วัด (Benchmark Return) รายเดือน รวมไปถึงการคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมสะสมในระยะยาว โดยการเชื่อมต่อแบบเรขาคณิต (Geometric Linked)

การประเมินผลการลงทุน

บลจ.พรินซิเพิล ได้กำหนดเกณฑ์การอ้างอิงผลการดำเนินงานตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีการจัดทำ Performance Attribution ของกองทุน และมีการคำนวณและติดตาม Tracking Error ของกองทุนทั้งแบบ Ex-ante และ Ex-post

รายงานที่มาของผลตอบแทน (Return Attribution Report)

เพื่อหาแหล่งที่มาของผลตอบแทนว่ามาจากส่วนใดจากการเลือก Sector หรือ การเลือกหลักทรัพย์ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้นำข้อมูลจากระบบการลงทุนหลักในระบบ Bonanza มาประกอบกับระบบ Morningstar และรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อประเมินความสามารถในการจัดการการลงทุน

รายละเอียดเครื่องมือในการวัดความเสี่ยง

1.1.Value at Risk หรือ VaR

ค่า Value at Risk เป็นการวัดความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนภายในช่วงระยะเวลาหนึ่ง ข้างหน้าการวัดค่า VaR ของบริษัท ใช้วิธี Variance – Covariance Method ที่ระดับความเชื่อมั่น 99% โดยมีระยะเวลาถือครอง 1 เดือน โดยใช้ข้อมูลในอดีตย้อนหลัง 1 ปี

$$VaR = Z\alpha * \sigma * v$$

โดย $Z\alpha$ = ค่า Z score ที่ระดับความเชื่อมั่นที่ต้องการ

σ = ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของพอร์ตการลงทุน

Classification: Customer Confidential

v = มูลค่าของพอร์ตการลงทุน ณ วันที่วัด

การคำนวณค่า VaR จะทำทุกวันทำการ เพื่อดูขนาดของค่าความเสี่ยง และเปรียบเทียบกับค่า Limit ที่ควบคุม โดยค่า VaR ที่ระดับความเชื่อมั่น 99% มีความหมายว่า จะมีเพียง 1 วันใน 100 วันที่พอร์ตจะขาดทุนเกินกว่าค่า VaR โดยมีสมมุติฐาน การกระจายตัวของผลตอบแทนในรูปแบบปกติ (Normal Distribution) ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะกำหนดค่า VaR Limit ในแต่ละกองทุน เมื่อค่า VaR ของกองทุน สูงเกินกว่า Alert Limit ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะเตือนให้ฝ่ายบริหารการลงทุนทราบ และเมื่อค่า VaR Limit แตะค่า Stop Limit ผู้จัดการกองทุนจะไม่สามารถลงทุนเพิ่มได้ และจะต้องปรับให้ค่า VaR ลดลง

1.2 Beta

ค่า Beta ของหุ้นหรือพอร์ตโฟลิโอ เป็นการวัดค่า sensitivity ของผลตอบแทน เทียบกับตลาดหรือตัวชี้วัด โดยปกติค่าเบต้าที่ 1 หมายถึง พอร์ตเคลื่อนไหวในทิศทางและขนาดเดียวกับตลาด ในขณะที่เบต้าที่น้อยกว่า 1 หมายถึง พอร์ตเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกับตลาด แต่ในขนาดที่น้อยกว่าตลาด

1.3 Duration, Convexity

ค่า Modified Duration เป็นการวัดค่า sensitivity ของผลตอบแทนของ เทียบกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของพอร์ตตราสารหนี้มิได้เป็นความสัมพันธ์เชิงเส้นตรงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น ค่าอนุพันธ์ลำดับที่สอง หรือ ค่า Convexity จึงถูกนำมาพิจารณาปรกอบด้วยเพื่อแสดงผลกระทบทางด้านราคาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยได้แม่นยำมากขึ้น ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะวัดค่า Duration, Convexity เพื่อควบคุมไม่ให้ค่าเหล่านี้ มีค่าเกินกว่า เป้าหมายที่ตั้งไว้

1.4 Tracking Error (TE)

เป็นค่าที่วัดความผันผวนของผลตอบแทนส่วนเพิ่มของพอร์ตโฟลิโอเมื่อเทียบกับตัวชี้วัด ซึ่งเป็นเครื่องมือที่สามารถใช้สะท้อนความเสี่ยงของตัวพอร์ตโฟลิโอที่จะมีผลตอบแทนที่ผิดเพี้ยนหรือแตกต่างไปจากตัวชี้วัดได้มากน้อยเพียงใด โดยในกลุ่มกองทุนประเภท Passive ค่า Tracking Error มันจะอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำใกล้เคียง 0 แต่ในทางตรงกันข้ามกองทุนประเภท Active แบบ High Conviction ซึ่งลงทุนแบบกระจุกตัว อาจมีค่า Tracking Error ที่สูงได้มากเกินกว่า 10% ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะวัดค่านี้เพื่อควบคุมไม่ให้ค่าเหล่านี้เกินกรอบที่กำหนดซึ่งจะแตกต่างกับไปตามนโยบายการลงทุน ดังที่กล่าวข้างต้น

1.5 Information Ratio

เป็นค่าที่วัดถึงผลตอบแทนส่วนเพิ่มเมื่อเทียบกับตัวชี้วัดต่อหน่วยความผันผวนของผลตอบแทนส่วนเพิ่ม ค่า IR ที่สูงหมายถึงประสิทธิภาพการลงทุนที่สูงกว่า ซึ่งอาจบ่งถึงความสามารถในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่าเนื่องจากสามารถสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มได้สูงกว่าต่อหน่วยของความเสี่ยงที่เท่ากัน

Classification: Customer Confidential

ตัวอย่างรายงานจากทางฝ่ายบริหารความเสี่ยง

ตัวอย่างรายงานผลการดำเนินงานของกองทุน

Characteristic	Port	Bench	+/-
Wgt	100	100	0
Equity	**Port**	**Bench**	**+/-**
Market Cap	2,582,306.00	5,043,786.00	(2,461,480.00)
Px Close	-	-	-
Div Yld	1.7	2.14	-0.44
P/E	13.76	11.06	2.7
P/CF	16.74	16.26	0.48
P/B	2.03	1.6	0.43
Debt/Equity	141.04	158.25	-17.22
Current Ratio	1.92	1.11	0.81
Best Div Yld	2.101	3.024	-0.923
ROE	15.97	15.48	0.49

ตัวอย่างรายงาน Performance Attribution

Port XXX - Risk Stat Report

Principal® In alliance with CIMB

28-Jun-24

Name	Class	Benchmark	Currency	Inception	Metric	1W	MTD	QTD	YTD	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Port XXX	A	BM XXX	THB	16/10/2017	Net Return*	-2.36%	-0.10%	-2.73%	21.49%	21.49%	18.22%	-1.42%	10.48%	4.96%
					BM Return*	-2.12%	-3.29%	-8.63%	4.46%	4.46%	-3.16%	-9.12%	7.36%	5.16%
					Net Excess Return*	-0.24%	3.19%	5.90%	17.03%	17.03%	21.38%	7.71%	3.12%	-0.19%
					Standard Deviation**	19.76%	15.48%	20.53%	18.75%	18.75%	20.04%	21.25%	21.46%	20.35%
					BM Standard Deviation**	15.98%	13.82%	23.30%	19.64%	19.64%	23.49%	23.30%	23.02%	22.37%
					Tracking Error**	6.18%	6.76%	8.04%	8.82%	8.82%	10.77%	10.76%	9.17%	9.73%
					Sharpe Ratio	-6.11	-0.16	-0.61	2.15	2.15	0.86	-0.02	0.54	0.29
					Information Ratio	-1.93	6.39	3.36	3.58	3.58	1.84	0.74	0.29	-0.06
					Beta	1.19	1.01	0.83	0.85	0.85	0.76	0.81	0.86	0.82
					Max Drawdown	-1.11%	-3.30%	-3.30%	-10.82%	-10.82%	-17.10%	-43.72%	-43.72%	-49.88%
					Up Capture	133.34%	138.78%	104.11%	108.44%	108.44%	87.40%	83.49%	86.10%	81.33%
					Down Capture	117.43%	83.33%	81.98%	77.67%	77.67%	72.55%	78.65%	83.00%	80.84%
					VaR 95%***	-9.62%	-7.52%	-9.98%	-9.11%	-9.11%	-9.74%	-10.33%	-10.43%	-9.89%

Source : PAM-TH
** Returns are annualised for period greater than 1 year*
*** Risk items are measured from daily frequency data and annualised by 252-D*
**** VaR is parametric approach, 95% CI, 22-D Horizon, zero-mean*

Attribution Summary (Grid)

	% Average Weight			Total Return (%)			Return Contribution (%)			Allocation (%)	Selection (%)	Currency (%)	Tot Attr
	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-	Port	Bench	+/-				
PORT XXX	100	100	0	2.27	2.05		0.21	2.27	2.05	0.21	0.05	0.17	0	0.21
Financials	15.37	15.39	-0.02	0.82	0.48		0.33	0.13	0.08	0.05	0.00	0.05	0.00	0.05
Energy	15.12	15.07	0.05	-4.04	-4.54		0.49	-0.61	-0.69	0.07	0.00	0.08	0.00	0.08
Communication Services	10.62	10.77	-0.15	9.13	9.21		-0.09	0.93	0.96	-0.02	-0.01	-0.01	0.00	-0.02
Information Technology	10.36	9.90	0.46	18.92	19.52		-0.60	1.85	1.82	0.03	0.08	-0.06	0.00	0.02
Industrials	8.89	8.92	-0.03	-1.11	-1.10		0.00	-0.10	-0.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Consumer Discretionary	8.58	8.28	0.30	0.72	0.26		0.46	0.06	0.02	0.04	-0.01	0.04	0.00	0.03
Consumer Staples	8.08	9.55	-1.47	1.57	0.84		0.73	0.13	0.08	0.04	0.02	0.07	0.00	0.08
Utilities	7.35	7.34	0.01	7.23	7.33		-0.11	0.52	0.53	-0.01	0.00	-0.01	0.00	-0.01
Materials	5.77	5.73	0.04	-7.83	-7.90		0.07	-0.47	-0.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Health Care	5.56	5.50	0.06	-2.55	-2.56		0.01	-0.15	-0.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Real Estate	3.48	3.55	-0.07	-1.01	-1.03		0.02	-0.03	-0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Not Classified	0.83	0.00	0.83	0.00			0.00	0.00		0.00	-0.02	0.00	0.00	-0.02

ตัวอย่างรายงาน Liquidity Risk

Liquidity Summary — Unit: Days/Fraction

% Part	% MV (Volume History: 30 D) 25	50	80	90	95	100
5	0.03	0.05	0.11	0.15	0.18	0.26
10	0.01	0.03	0.06	0.07	0.09	0.13
15	0.01	0.02	0.04	0.05	0.06	0.09
20	0.01	0.01	0.03	0.04	0.04	0.06
25	0.01	0.01	0.02	0.03	0.04	0.05
30	0.00	0.01	0.02	0.02	0.03	0.04

Security Portfolio	% MV Sold	% MV Left	Cost Sold
	95.00	5.00	1.11
Energy	82.48	17.52	0.00
Information Technology	86.08	13.92	9.66
Consumer Discretionary	94.33	5.67	0.00
Industrials	98.47	1.53	0.00
Financials	98.65	1.35	0.00
Utilities	99.49	0.51	0.03
Materials	99.86	0.14	0.00
Real Estate	100.00	0.00	0.00
Not Classified	100.00	0.00	0.00
Consumer Staples	100.00	0.00	0.00
Communication Services	100.00	0.00	0.00
Health Care	100.00	0.00	0.00

Transaction Cost Summary — Unit: BPS

% Part	% MV (Volume History: 30 D) 25	50	80	90	95	100
5	0.24	0.48	0.81	0.98	1.11	1.23
10	2.46	3.79	5.21	5.73	5.96	6.23
15	11.58	13.37	15.14	15.76	16.08	16.37
20	20.91	22.91	24.87	25.55	25.89	26.21
25	30.08	32.28	34.41	35.13	35.50	35.84
30	39.14	41.52	43.80	44.57	44.96	45.32

Classification: Customer Confidential

ตัวอย่างรายงานภาพรวมการลงทุน (ในกลุ่มตราสารหนี้)

ตัวแบบการวิเคราะห์เครดิตสำหรับตราสารหนี้เอกชน (Corporate Debenture)

Credit Risk Management Tools

Criteria for Internal Rating score	Corporate	Non-Bank	Bank
Current Ratio	√	√	
Interest Coverage Ratio	√	√	
Cash Flow to Debt Ratio	√		
Capitalization Ratio	√		
Gross Delinquency Receivables		√	
Capital Adequacy		√	√
Loan to Deposit Ratio			√
Allowance for Loan Losses/Total Loan			√
% Gross NPL to Total Loan before allowance			√

- C-Score = Σ CiMi while Ci = Coefficient of Mi ratio.
- C-Score will be quarterly calculated when the financial statement is released

Poor | Fair | Good | Excellent

In-depth credit analysis for final decision | Investable

Internal Credit Scoring
C-Score Category:
Excellent, Good, Fair and Poor

Securities	current ratio - M1	EBIT / Interest Exp. - M2	Cash from Ops. to Total Liab. - M3	LT Debt/Capital (original) - M4	Credit Risk [Cscore]
#count rating	Excellent 5	Good 27	Fair 20	Poor 8	Good
ADVANC	0.4	13.4	28.1%	57.3%	Good
AP	3.1	33.1	-20.8%	25.1%	Good
BANPU	0.8	3.3	5.4%	41.1%	Fair
BEM	0.3	2.5	11.6%	51.6%	Poor
BDMS	0.7	9.5	26.2%	24.0%	Good
BH	3.3	32.7	68.4%	11.7%	Excellent
BJC	0.5	2.8	9.0%	38.6%	Fair
CENTEL	0.9	13.4	36.1%	29.6%	Good
CK	0.9	0.3	8.2%	39.3%	Poor
CPALL	0.6	4.3	14.2%	48.6%	Fair

(Sample data as of 2017)

3.15 กระบวนการกำกับการลงทุนและการปฏิบัติงานให้เป็นตามนโยบายการลงทุนตามสัญญาและแนวทางการแก้ไขหากปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามสัญญา

กระบวนการกำกับการลงทุนและการปฏิบัติงานให้เป็นตามนโยบายการลงทุนตามสัญญา

ขั้นตอนการปฏิบัติงานในเรื่องของการลงทุน

- เมื่อลูกค้าลงนามในสัญญาการบริหารจัดการแล้ว ฝ่ายการตลาดจะนำส่งนโยบายการลงทุนของลูกค้ามาให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน และฝ่ายการลงทุน
- ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบกฎการลงทุนในระบบ Charles Rivers IMS ซึ่งฝ่ายการลงทุนเป็นผู้บันทึกและฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานเป็นผู้อนุมัติการลงทุนในระบบ Charles Rivers IMS
- เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนทุกวันทำการ
- ในกรณีที่พบการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของลูกค้า เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานจะตรวจสอบหาสาเหตุของการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบาย และแจ้งให้หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน หัวหน้าฝ่ายการลงทุน ฝ่ายการตลาดรับทราบ พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้จัดการกองทุนแก้ไขสัดส่วนการลงทุนในทันที
- ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานสรุปรายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของลูกค้าให้คณะกรรมการลงทุนเพื่อพิจารณาต่อไป

ระบบงานกำกับการลงทุน

บลจ.พรินซิเพิล มีฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance Department) โดยกำหนดให้ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) เพื่อให้เกิดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ นอกจากนี้ Principal Group Internal Audit เข้ามาตรวจสอบบริษัททุก ๆ 2 ปี เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามนโยบาย Principal Group ที่กำหนด โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

P&P: Policy and Procedures Manual (คู่มือการปฏิบัติงาน) เป็นคู่มือที่บริษัทใช้ในการควบคุมมาตรฐานในการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน โดยคู่มือจะต้องมีการทบทวนและปรับปรุงทุก ๆ 2 ปี หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ คู่มือต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารของบริษัทก่อนใช้ในการปฏิบัติงานจริง Compliance Matrix & Self-Test เป็นที่รวบรวมกฎระเบียบต่างๆ ที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแล อาทิเช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เพื่อให้แต่ละหน่วยงานใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงานเพื่อให้มั่นใจว่าได้ปฏิบัติงานเป็นไปตามที่ประกาศ ฯลฯ กำหนด โดยแต่ละหน่วยงานจะต้องจัดทำ Compliance Matrix เป็นของตนเอง นอกจากนี้ แต่ละหน่วยงานต้องจัดทำ Self-Testing เป็นรายปี และเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบและทำการประเมินประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานว่าปฏิบัติเป็นไปตามที่กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดหรือไม่ตาม Compliance Matrix ที่กำหนด

Classification: Customer Confidential

Compliance Matrix & Self-Test เป็นที่รวบรวมกฎระเบียบต่าง ๆ ที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแล อาทิ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เพื่อให้แต่ละหน่วยงานใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงานเพื่อให้มั่นใจว่าได้ปฏิบัติงานเป็นไปตามที่ประกาศ ฯลฯ กำหนด โดยแต่ละหน่วยงานจะต้องจัดทำ Compliance Matrix เป็นของตนเอง นอกจากนี้ แต่ละหน่วยงานต้องจัดทำ Self Testing เป็นรายไตรมาส และเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบและทำการประเมินประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน ว่าปฏิบัติเป็นไปตามที่กฎ/ระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดหรือไม่ตาม Compliance Matrix ที่กำหนด

DCORO: Designated Compliance and Operational Risk Officer ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากแต่ละหน่วยงาน ทำหน้าที่เป็นตัวกลางระหว่าง ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานและหน่วยงานนั้นๆ ในการสื่อสารกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่ได้รับทราบจากฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานให้สมาชิกในทีมทราบต่อไป อีกทั้งเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำ Compliance Matrix และ Self-Testing สำหรับหน่วยงานนั้น

Management of Breaches/Non-Compliance กรณีที่พนักงานทราบว่ามีการปฏิบัติงานที่ฝ่าฝืนไม่เป็นไปตามกฎระเบียบ จะต้องแจ้งให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานทราบเพื่อจะได้จัดทำรายงานให้ Regional Compliance ทราบ โดยจะจัดทำเป็นสรุปรายเดือนและจัดทำรายงานให้ Principal Group Compliance เป็นรายไตรมาส รายงานดังกล่าวจะจัดเก็บ และเปิดเผยเฉพาะผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องที่ต้องทราบข้อมูลดังกล่าวเท่านั้น ที่สามารถเข้าไปดูข้อมูลรายงานได้

Amendments to Law/Regulations/Guidelines/Policies เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ ฝ่ายที่เกี่ยวข้องจะต้องมีการทบทวน Compliance Matrix เพื่อให้แน่ใจว่ากระบวนการ Compliance and Testing ได้มีการปรับปรุงให้เป็นไปตามการแก้ไขเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบดังกล่าว และสามารถนำมาปฏิบัติงานได้จริงและจัดทำเป็นสรุปรายเดือนนำส่งแก่ Regional Compliance และรายไตรมาสแก่ Principal Group Compliance

Annual Compliance Plan ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานดำเนินการตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ตามแผนการตรวจสอบประจำปีที่กำหนด เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานต้องทบทวนแผนดังกล่าวเป็นรายปี และต้องนำเสนอคณะกรรมการการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา

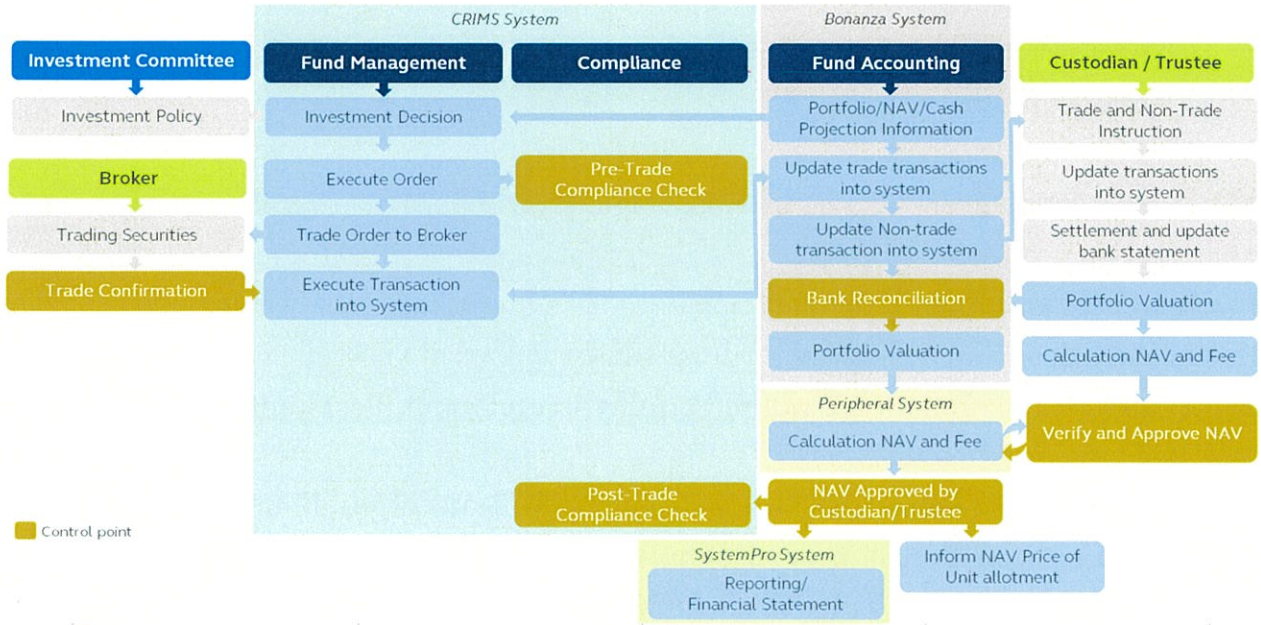
การตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนรายวัน (Daily Investment Ratio Monitoring)

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และนโยบายการลงทุนของลูกค้า บริษัทมีระบบการตรวจสอบสัดส่วนการลงทุน ดังนี้

1. Pre – Trade Compliance ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานสามารถกำหนดระดับของการตรวจสอบการลงทุนในระบบ Charles Rivers IMS ได้ 2 แบบ คือ
    - Warning Alert คือ ระบบจะทำการเตือนเมื่อจะมีการลงทุนเกินกว่าสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ (ต่ำกว่า Stop Alert 10%) ซึ่งผู้จัดการกองทุนสามารถลงทุนต่อได้
    - Stop Alert คือ ระบบจะห้ามการลงทุนที่เกินกว่าสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในระบบ Charles Rivers IMS
2. Post – Trade Compliance ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานจะตรวจสอบรายงาน Compliance Limit ของทุกกองทุนภายใต้ การจัดการ ในวันทำการถัดไป

Classification: Customer Confidential

Control Mechanism in Portfolio Execution & Valuation



การประเมินผลการลงทุน

บลจ.พรินซิเพิล ได้กำหนดเกณฑ์การอ้างอิงผลการดำเนินงานตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีการจัดทำ Performance Attribution ของกองทุน และมีการคำนวณและติดตาม Tracking Error ของกองทุนทั้งแบบ Ex-ante และ Ex-post

รายงานที่มาของผลตอบแทน (Return Attribution Report)

เพื่อหาแหล่งที่มาของผลตอบแทนว่ามาจากส่วนใดจากการเลือก Sector หรือ การเลือกหลักทรัพย์ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้นำข้อมูลจากระบบการลงทุนหลักในระบบ Bonanza มาประกอบกับระบบ Morningstar และรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อประเมินความสามารถในการจัดการการลงทุน

แนวทางการแก้ไขหากปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามสัญญา

1. พนักงานแจ้งผู้บังคับบัญชาเกี่ยวกับการปฏิบัติไม่เป็นไปตามกฎระเบียบหรือการฝ่าฝืนที่อาจเกิดขึ้น หรือสามารถแจ้งหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน
2. ผู้บริหารจะต้องมีการประเมินระดับความเสี่ยง และกรณีที่มีการกระทำความผิดที่มีความเสี่ยงสูง เช่น การปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่กฎหมายหรือสัญญากำหนด การกระทำที่ส่งผลกระทบในทางลบ เป็นต้น จะต้องถูกรายงานต่อไปยังหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานของบริษัท และของ Principal International ต่อไป
3. ผู้บังคับบัญชาหรือหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบเรื่องดังกล่าวตามขั้นตอนดังต่อไปนี้ ซึ่งระดับของการตรวจสอบควรสะท้อนให้เห็นถึงความร้ายแรงของการกระทำผิด
   (1) ระบุต้นเหตุที่แท้จริงของปัญหา
   (2) ระบุถึงสาเหตุของความผิด เช่น เกิดจาก system breach หรือเกิดการกระทำโดยเจตนา
   (3) ระบุการดำเนินการที่เหมาะสมเพื่อป้องกันการกระทำผิดซ้ำ ๆ
   (4) ดำเนินการให้แล้วเสร็จในเวลาที่เหมาะสม และรายงานผลการตรวจสอบดังกล่าวไปยังประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานของบริษัท และของ Principal International ตามความเหมาะสม

Classification: Customer Confidential

(5) รายงานการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามกฎหมายหรือไม่เป็นไปตามสัญญา ต่อหน่วยงานกำกับดูแล และ/หรือ ลูกค้า (แล้วแต่กรณี)

(6) หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานจัดทำทะเบียนการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามกฎระเบียบ กฎหมาย สัญญา หรือ การฝ่าฝืนที่เกิดขึ้น

3.16 ระบบการควบคุมภายใน เช่น นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงาน การปฏิบัติงานตามกฎระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ระบบการตรวจสอบภายใน

บลจ.พรินซิเพิล มีฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance Department) โดยกำหนดให้ ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) เพื่อให้เกิดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ นอกจากนี้ Principal Group Internal Audit เข้ามาตรวจสอบบริษัททุก ๆ 2 ปี เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามนโยบาย Principal Group ที่กำหนด โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

P&P: Policy and Procedures Manual (คู่มือการปฏิบัติงาน) เป็นคู่มือที่ บลจ.พรินซิเพิล ใช้ในการควบคุมมาตรฐานในการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน โดยคู่มือจะต้องมีการทบทวนและปรับปรุงทุก ๆ 2 ปี หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ คู่มือต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารของบริษัทก่อนใช้ในการปฏิบัติงานจริง

Compliance Matrix & Self-Test เป็นที่รวบรวมกฎระเบียบต่าง ๆ ที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแล อาทิ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เพื่อให้แต่ละหน่วยงานใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงานเพื่อให้มั่นใจว่าได้ปฏิบัติงานเป็นไปตามที่ประกาศ ฯลฯ กำหนด โดยแต่ละหน่วยงานจะต้องจัดทำ Compliance Matrix เป็นของตนเอง นอกจากนี้ แต่ละหน่วยงานต้องจัดทำ Self Testing เป็นรายไตรมาส และเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบและทำการประเมินประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน ว่าปฏิบัติเป็นไปตามที่กฎ/ระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดหรือไม่ตาม Compliance Matrix ที่กำหนด

DCORO: Designated Compliance and Operational Risk Officer ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากแต่ละหน่วยงาน ทำหน้าที่เป็นตัวกลางระหว่าง ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานและหน่วยงานนั้นๆ ในการสื่อสารกฎ ระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่ได้รับทราบจากฝ่าย Compliance ให้สมาชิกในทีมทราบต่อไป อีกทั้งเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำ Compliance Matrix และ Self Testing สำหรับหน่วยงานนั้น

Management of Breaches/Non-Compliance กรณีที่พนักงานทราบว่ามีการปฏิบัติงานที่ฝ่าฝืนไม่เป็นไปตามกฎระเบียบ จะต้องแจ้งให้ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานทราบเพื่อจะได้จัดทำรายงานให้ Regional Compliance ทราบ โดยจะจัดทำเป็นสรุปรายเดือนและจัดทำรายงานให้ Principal Group Compliance เป็นรายไตรมาส รายงานดังกล่าวจะจัดเก็บ และเปิดเผยเฉพาะผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องที่ต้องทราบข้อมูลดังกล่าวเท่านั้น ที่สามารถเข้าไปดูข้อมูลรายงานได้

Amendments to Law/Regulations/Guidelines/Policies เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ ฝ่ายที่เกี่ยวข้องจะต้องมีการทำการทบทวน Compliance Matrix เพื่อให้แน่ใจว่ากระบวนการ Compliance and Testing ได้มีการปรับปรุงให้เป็นไปตามการแก้ไขเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบดังกล่าว และสามารถนำมาปฏิบัติงานได้จริงและจัดทำเป็นสรุปรายเดือนนำส่งแก่ Regional Compliance และรายไตรมาสแก่ Principal Group Compliance

Annual Compliance Plan ฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานดำเนินการตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ตามแผนการตรวจสอบประจำปีที่กำหนด เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และทางฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานต้องทบทวนแผนดังกล่าวเป็นรายปี และต้องนำเสนอคณะกรรมการการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

Classification: Customer Confidential

นโยบายด้านการต่อต้านการทุจริตคอรัปชั่น

บลจ.พรินซิเพิล มีการกำหนดให้พนักงานทุกระดับมีหน้าที่ที่ควรต้องปฏิบัติตาม ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของนโยบาย
   1.1 กำหนดให้มีนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านการติดสินบนและคอร์รัปชั่นที่ต้องปฏิบัติโดยพนักงานในกลุ่ม PRINCIPAL และบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ปฏิบัติงานในกลุ่มอย่างเคร่งครัด
   1.2 เพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการต่อต้านการติดสินบนและคอร์รัปชั่นในทุกรูปแบบ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
2. ความถี่ในการทบทวนนโยบาย ทุก 2 ปี หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ
3. ขอบเขตของนโยบายบังคับใช้ คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับของบริษัท รวมถึงบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นที่ปฏิบัติงานในนามของบริษัท เช่น บุคคลภายนอกที่ทำสัญญาจ้างชั่วคราว, พนักงานสาขา เป็นต้น มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการติดสินบนและการคอร์รัปชั่นซึ่งอิงตามนโยบาย Principal – Anti Bribery and Corruption policy อย่างเคร่งครัด
4. กฎเกณฑ์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
   - กฎระเบียบของกลุ่ม Principal ที่เกี่ยวข้อง
   - ระเบียบบริษัทเรื่องการรับและการให้ของขวัญ ของกำนัลและการรับรองลูกค้า
   - กฎหมายของประเทศไทยในการต่อต้านคอร์รัปชั่น
   - กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี)
5. นิยาม
   - การติดสินบน (bribery) หมายถึง การนำเสนอ การให้คำมั่นสัญญา การยอมรับ การให้รางวัล ก่อให้เกิดผลประโยชน์ในรูปแบบใดๆ เช่น ของขวัญ บริการ เงินสด ที่อาจให้โดยตรง หรือผ่านบุคคลอื่น เพื่อให้ได้รับผลประโยชน์ทางธุรกิจ ซึ่งเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมาย
   - คอร์รัปชั่น (Corruption) หมายถึง การใช้อำนาจ ตำแหน่งหน้าที่ โดยทุจริตเพื่อแสวงหาประโยชน์ รวมถึงการติดสินบน กรรโชก สมยอม หลอกลวง ยักยอก หรือไม่ว่าจะในรูปแบบใด กับเจ้าหน้าที่รัฐ หน่วยงานรัฐ หน่วยงานเอกชน ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจ หรือได้มาซึ่งประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสม
   - การช่วยเหลือทางการเมือง (Political Contributions) หมายถึงการช่วยเหลือไม่ว่าจะเป็นด้านการเงินหรือรูปแบบอื่น รวมถึงการให้กู้เงินหรือช่วยเหลือในรูปแบบอื่น เช่น การให้สิ่งของหรือ บริการ โฆษณา ส่งเสริมหรือสนับสนุนพรรคการเมือง การซื้อบัตรเข้าชมงานที่จัดเพื่อระดมทุนหรือบริจาคเงินให้แก่องค์กรที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับพรรคการเมือง
6. หน้าที่และความรับผิดชอบ
   - คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่อนุมัตินโยบายต่อต้านการติดสินบนและคอร์รัปชั่น และรับผิดชอบในภาพรวมเพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายบริหารจัดการตระหนักถึงความสำคัญของนโยบายดังกล่าว
   - คณะผู้บริหารบริษัท มีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการติดสินบนและคอร์รัปชั่น โดยมีการสื่อสารไปยังพนักงานและผู้เกี่ยวข้องให้มีความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายและสามารถปฏิบัติตามได้อย่างมีประสิทธิภาพ
   - กรรมการบริษัท, ผู้บริหาร พนักงานทุกคนมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการติดสินบนและคอร์รัปชั่น รวมทั้งระเบียบปฏิบัติ คู่มือและนโยบายอื่นรวมถึงข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยจะต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชั่นไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อม

Classification: Customer Confidential

- ฝ่ายกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน กรณีที่พบเห็นการกระทำผิดที่เข้าข่ายการทุจริตคอร์รัปชั่นดังกล่าว พนักงานจะต้องแจ้งให้ฝ่ายกำกับฯ ทราบโดยทันที โดยหัวหน้าฝ่ายกำกับฯ จะเป็นผู้รายงานผลการตรวจสอบตามมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชั่นต่อคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ กรณีที่มีประเด็นที่สำคัญและจำเป็นต้องรายงานอย่างเร่งด่วนฝ่ายกำกับฯ สามารถดำเนินการรายงานต่อผู้บริหารระดับสูง และคณะกรรมการบริษัททันที

7. แนวทางการปฏิบัติ

บลจ.พรินซิเพิล กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานทุกระดับ ต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการติดสินบนและคอร์รัปชั่น ดังนี้

- การช่วยเหลือทางการเมือง ห้ามการให้หรือรับสินบนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท การติดต่องานกับภาครัฐต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ซื่อสัตย์ ห้ามมิให้มีการช่วยเหลือ สนับสนุนพรรคการเมือง หรือนักการเมืองไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งห้ามไม่ให้นำเงินทุนหรือทรัพยากร อุปกรณ์ เครื่องมือใด ๆ ของบริษัทไปใช้สนับสนุนทางการเมืองให้แก่ผู้ลงสมัครแข่งขันเป็นนักการเมืองหรือพรรคการเมืองใด ๆ หรือเพื่อประโยชน์ในการดำเนินการใดๆทางการเมือง อย่างไรก็ตาม กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานบริษัทมีสิทธิเสรีภาพที่จะเข้าร่วมหรือสนับสนุนกิจกรรมทางการเมืองอย่างเป็นอิสระ ภายใต้บทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ และเป็นไปตามการปกครองในระบอบประชาธิปไตย แต่ต้องไม่แอบอ้างความเป็นพนักงาน หรือนำเอาทรัพยากรของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการใด ๆ ทางการเมือง
- การบริจาคเพื่อการกุศลและการให้เงินสนับสนุน บริษัทกำหนดให้การบริจาคเพื่อการกุศลและการให้เงินสนับสนุน ต้องเป็นไปอย่างเหมาะสม ถูกต้องตามกฎหมาย โดยไม่มีการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชั่น รวมทั้งมีเอกสารหลักฐานบันทึกรายงานทางการเงินและมีการจัดเก็บเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สามารถตรวจสอบได้ และต้องได้รับอนุมัติตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด ซึ่งเป็นไปตามนโยบาย Group's Delegated Authority ของกลุ่ม
- การให้หรือจ่ายสินบน ห้ามการให้หรือรับสินบนในรูปแบบใด ๆ จ่ายเงินหรือรับเงินจากหน่วยงานภาครัฐ เจ้าหน้าที่รัฐหรือองค์กรเอกชน ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อให้ได้มาหรือคงไว้ซึ่งธุรกิจ หรือเพื่อให้เป็นข้อได้เปรียบในการแข่งขัน หรือเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกในการดำเนินธุรกิจเพื่อเป็นการเร่งรัดการปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่รัฐ
- ความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม ห้ามการรับของขวัญหรือสินบนในรูปแบบอื่นใดที่พึงสงสัยว่าจะเป็นการมอบให้เพื่อหวังผลทางธุรกิจจากบริษัท และห้ามไม่ให้มีการเสนอสัญญา หรือจ่ายเงินที่ถือเป็นการคอร์รัปชั่นผ่านคู่ค้าตัวแทน คนกลางหรือบุคคลที่สาม ไม่ว่าจะเป็นการกระทำด้วยเหตุผลใดก็ตาม
- การรับหรือการให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง บริษัทไม่อนุญาตให้ผู้บริหาร พนักงาน รับของขวัญและผลประโยชน์อื่นใดจากคู่ค้า เว้นแต่เป็นการรับของขวัญตามประเพณีนิยม เทศกาล เช่น ปีใหม่ โดยพนักงานสามารถรับของขวัญได้ไม่เกิน 3,000 บาท หากมีมูลค่าเกินกว่า 3,000 บาทต้องนำส่งคืนผู้ให้โดยเป็นไปตามระเบียบปฏิบัติของพนักงานและระเบียบบริษัทเรื่องการรับและการให้ของขวัญ ของกำนัลและการรับรองลูกค้าตามที่บริษัทกำหนดไว้

8. ข้อกำหนดอื่น ๆ

บลจ.พรินซิเพิล ห้ามผู้บริหารและพนักงานไม่ให้เรียกร้อง ดำเนินการ หรือยอมรับการคอร์รัปชั่น เพื่อประโยชน์ของตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก

- มีการประเมินความเสี่ยงจากการคอร์รัปชั่น และมีการทบทวนมาตรการเพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงดังกล่าวสามารถควบคุมและป้องกันได้

Classification: Customer Confidential

- บริษัทกำหนดให้นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชั่นเป็นส่วนหนึ่งในการบริหารทรัพยากรบุคคล ตั้งแต่ขั้นตอนการสรรหา คัดเลือก ปฐมนิเทศ การฝึกอบรม การประเมินผลงาน การให้ผลตอบแทน ตลอดจนการเลื่อนตำแหน่ง
- บริษัทจัดให้มีการสื่อสารให้ผู้บริหาร กรรมการและพนักงานได้รับทราบถึงนโยบายต่อต้านการติดสินบนและการคอร์รัปชั่นผ่านช่องทางสื่อสารภายในบริษัท และเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก เช่น คู่ค้า, บุคคลที่สามที่เกี่ยวข้องทางธุรกิจ, สาธารณชน เพื่อให้ทราบว่าบริษัทมีการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว เช่น เวปไซต์ของบริษัท โดยระบุว่าการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศไทยในการต่อต้านคอร์รัปชั่น
- บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กร แบ่งแยกหน้าที่การทำงานที่เหมาะสม และมีข้อมูลทางบัญชีที่สามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งมีการจัดเก็บรักษาข้อมูลหรือเอกสารหลักฐานที่เหมาะสม โดยสามารถเรียกใช้เพื่อการตรวจสอบและรายงาน
- บริษัทมีการบันทึกบัญชีที่ถูกต้องตามมาตรฐานบัญชี รวมทั้งมีการกำหนดระเบียบและขั้นตอนการขออนุมัติเบิกค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่น วงเงินในการอนุมัติ โดยต้องมีเอกสารเบิกจ่ายครบถ้วนถูกต้อง และมีการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีภายนอกที่ได้รับการรับรองหรือยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- บริษัทให้ความเป็นธรรมและคุ้มครองพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชั่นหรือแจ้งเรื่องคอร์รัปชั่น โดยบริษัทจะไม่มีการกล่าวโทษพนักงาน ลดตำแหน่ง หรือกระทำการใดๆที่ส่งผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชั่น แม้ว่าการกระทำนั้น ๆ จะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ และกรณีที่พนักงานไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวจะต้องได้รับบทลงโทษทางวินัยตามระเบียบของบริษัท หรืออาจพิจารณาเลิกจ้าง โดยบริษัทจะต้องสื่อสารประเด็นดังกล่าวให้พนักงานเข้าใจด้วย โดยมีช่องทางการรับแจ้งเบาะแสข้อร้องเรียนตามนโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำความผิด (Whistleblowing policy)
- กรณีที่พนักงานมีข้อสงสัยหรือต้องการคำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายฯ สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ฝ่ายกำกับฯ และบริษัทได้มีการระบุช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนไว้บนหน้าเวปไซต์ของบริษัท โดยมีการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสไว้เป็นไปตามระเบียบที่บริษัทกำหนด
- บทลงโทษ การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้โดยกรรมการบริษัท, ผู้บริหาร พนักงาน บริษัทจะมีการตรวจสอบ ตามกระบวนการทางวินัยของบริษัท และอาจมีการลงโทษขั้นรุนแรงคือการให้ออกจากงาน ในกรณีที่เป็น บุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ที่มีการทำสัญญาว่าจ้าง หากฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้จะถูกยกเลิกสัญญาว่าจ้าง

3.17 แผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องในการบริหารจัดการกองทุน

มาตรการดำเนินการด้านแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP)

บลจ.พรินซิเพิล มีการจัดสรรทรัพยากรรองรับอย่างเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถปฏิบัติงานด้านการบริหารจัดการกองทุนได้อย่างต่อเนื่องหากเกิดกรณีภัยพิบัติ หรือภาวะที่การปฏิบัติงานปกติหยุดชะงัก เครื่องมือต่าง ๆ ที่ใช้ ได้แก่ การวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจ (Business Impact Analysis หรือ BIA) เพื่อระบุและประเมินความเสี่ยงของงานสำคัญ และการจัดทำแผนฉุกเฉิน (Business Continuity Plan) รวมทั้งทดสอบแผนฟื้นฟูภัยพิบัติ (Disaster Recovery Plan) อย่างเป็นประจำ โดยประเมินผลความสำเร็จจากการซ้อมแผนเทียบกับเป้าหมายระยะเวลาการกู้คืนการดำเนินงานให้กลับสู่สภาพการดำเนินงานปกติที่ตั้งไว้ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีภัยพิบัติ เหตุฉุกเฉิน จราจลหรือโรคระบาดซึ่งทำให้พนักงานไม่สามารถเข้าปฏิบัติงานที่สำนักงานใหญ่ได้ พนักงานสามารถปฏิบัติงานได้จากสถานที่ปลอดภัยตราบใดที่พนักงานสามารถเชื่อมต่อ Internet ได้ (Work from anywhere) ผ่านการเชื่อมต่อแบบ Virtual Private Network

Classification: Customer Confidential

ที่มีความปลอดภัยสูง และมีความเร็วในการเข้าถึงข้อมูลได้ไม่แตกต่างไปจากการทำงานที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งเป็นผลมาจากวิสัยทัศน์ของพรินซิเพิลที่ต้องการให้ระบบฐานข้อมูลต่าง ๆ รวมทั้งคอมพิวเตอร์แม่ข่ายทั้งหมดทำงานอยู่บนระบบ Cloud แบบกระจายตัวอยู่ในหลายภูมิประเทศเพื่อลดความเสี่ยงต่าง ๆ ทางด้านระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศลดให้เหลือน้อยที่สุด นอกเหนือไปจากนี้ บลจ.พรินซิเพิล ยังจัดทำ Call Tree เพื่อรวบรวมรายชื่อพนักงานทั้งหมด - เบอร์โทรศัพท์ รวมถึง ช่องทางการสื่อสารเพื่อใช้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานยามวิกฤต

Program's Organization Chart

บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารเหตุการณ์ยามวิกฤตโดยเฉพาะ (Crisis Management Committee – CMC) ที่ประกอบด้วย 1) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) 2) ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน (CIO) 3) ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ (COO) 4) ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย (CIDO) และมีหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ช่วยประสานงาน โดยคณะกรรมการ CMC มีหน้าที่พิจารณา วิเคราะห์ข้อมูลข่าวสารให้แนวทางการทำงานและตัดสินใจในวาระต่างๆเพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการต่อเนื่องได้ท่ามกลางเหตุการณ์วิกฤต

<u>แนวทางการแก้ไขปัญหาด้านระบบอุปกรณ์และสถานที่ทำงานตามสถานการตัวอย่าง</u>

1. เครื่องคอมพิวเตอร์แม่ข่าย (Server) ไม่สามารถทำงานได้

   ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศจะตรวจสอบและแก้ไขทันที และเนื่องจากในปัจจุบัน ทางบริษัทได้ทำการย้ายที่เก็บข้อมูลและ Server ต่างๆขึ้นไปยังระบบ Cloud รวมทั้งมีการ Backup ข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ทำให้ปัญหาต่างๆในอดีตที่อาจจะเกี่ยวข้องกับตัว Hardware ซึ่งต้องรอเจ้าหน้าที่หรือช่างเทคคนิคเข้ามาตรวจสอบกลายเป็นปัญหาทางด้าน Software ไป ซึ่งสามารถจัดการแก้ไขหรือเริ่มดำเนินการใช้งาน Server สำรองพร้อมข้อมูลต่างๆที่ถูก Backup ไว้ล่าสุดได้อย่างทันท่วงที

2. กรณีเครื่องคอมพิวเตอร์ (PC) หรือเครื่องพิมพ์ไม่สามารถทำงานได้
   1) พนักงานดูแลระบบจะตรวจสอบและแก้ไขเมื่อได้รับแจ้ง
   2) ในกรณีเครื่องเสียจะจัดเครื่องสำรองให้ใช้งานชั่วคราว (Loaner Laptop)

3. กรณีเครือข่าย (Network) ขัดข้อง

   พนักงานดูแลระบบโครงสร้าง พิจารณาปัญหาเกิดจากปัญหาของเครือข่ายหรืออุปกรณ์ ในกรณีที่เกิดจากเครือข่ายเจ้าหน้าที่จะดำเนินการ เพื่อทำการแก้ไขโดยด่วน แต่ในกรณีที่เกิดจากอุปกรณ์ จะแจ้งไปยังบริษัทที่ทางบริษัทได้ทำสัญญาบำรุงรักษา เข้ามาตรวจสอบภายใน 4 ชั่วโมง ไม่เว้นวันหยุด เพื่อตรวจสอบสาเหตุและแก้ไข หรือเพื่อนำอุปกรณ์ใหม่มาเปลี่ยน

Classification: Customer Confidential

4. กรณีไฟฟ้าดับ

   บริษัทมีระบบการสำรองไฟฟ้า UPS เพื่อรองรับกรณีเกิดไฟฟ้าดับ โดยตัว UPS ต่อเชื่อมเข้ากับเครื่องกำเนิดไฟฟ้าของอาคาร ที่สามารถจ่ายไฟฟ้าได้ต่อเนื่องสูงสุดถึง 8 ชั่วโมง

5. กรณีอาคารสำนักงานไม่สามารถใช้งานได้

   ในปัจจุบันทางบริษัทได้ทำการย้ายที่เก็บข้อมูลและ Server ต่างๆขึ้นไปยังระบบ Cloud ซึ่งสามารถทำให้บุคลากรยังคงสามารถปฏิบัติงานได้จากทุกสถานที่โดยไม่มีความจำเป็นต้องเข้ามาที่บริษัทหรือศูนย์สำรอง

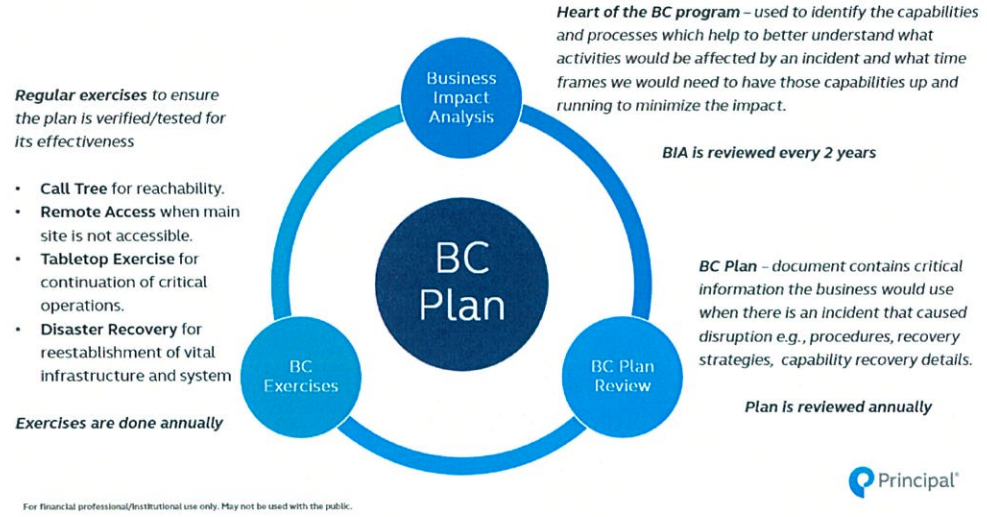
<u>การจัดสำรองข้อมูล</u>

บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้มีการสำรองข้อมูลของระบบงานทุกระบบงานที่เกี่ยวข้อง โดยเข้ารหัสและจัดเก็บไว้บน AWS Cloud Storage (S3) แยกตามประเภทความถี่ในการจัดเก็บ หากมีเหตุจำเป็น ฉุกเฉิน ต้องนำมาใช้ สามารถเรียกใช้ได้ทันที ตลอดเวลา โดยการสำรองข้อมูลแบ่งออกเป็นตามความถี่ดังนี้ ดังนี้

- Daily Backup (retention 31 วัน)
- Monthly Backup (ทุกวันที่ 1 ของเดือน – retention 10 ปี)

Business Continuity Program จากทาง Principal Financial Group

Business Continuity Program



ในภาพด้านบนเป็นรายละเอียดของ BC Program ซึ่งถูกกำหนดมาจากทาง Principal Financial Group ให้ทุกบริษัทในเครือจากทุกภูมิภาค / ประเทศ มีการจัดทำ ซักซ้อม และปรับปรุงข้อมูลให้สะท้อนการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ โดยตัวโปรแกรมสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 องค์ประกอบดังต่อไปนี้

1. Business Impact Analysis (BIA) - แผนการวิเคราะห์เพื่อคำนวณหาความสูญเสียที่เป็นไปได้จากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ ซึ่งความสูญเสียนี้นับรวมถึงความสูญเสียที่ไม่ใช่ตัวเงิน เช่นการขัดต่อกฎเกณฑ์จาก Regulator และผลกระทบต่อลูกค้าด้วย เป้าหมายเพื่อหา Maximum Tolerable Downtime (MTD) ที่สามารถรับได้ก่อนที่ธุรกิจจะมีความเสียหายอย่างรุนแรง นอกเหนือไปจากนั้น BIA ยังช่วยให้บริษัททราบถึงลำดับความสำคัญในของแต่ละงานที่จะทำให้ธุรกิจกับมาดำเนินต่อได้เพื่อการจัดการด้านทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ
2. BC Plan Review – เอกสารที่ประกอบไปด้วยข้อมูลสำคัญของบริษัทและฟังก์ชั่นงานหลักที่มีความสำคัญในแต่ละแผนก รวมทั้งรายละเอียดในการติดต่อกับบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องทั้งในมุมของคู่ค้าและ

Classification: Customer Confidential

สำนักงานที่กำกับดูแล รวมทั้งข้อมูลโดยสรุปที่มาจาก BIA โดยเฉพาะในส่วนของข้อมูล MTD ใน software และระบบงานต่างๆทาง IT ที่เกี่ยวข้อง วัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้เพื่อที่จะเป็นเอกสารหลักและแหล่งข้อมูลอ้างอิงในกรณีที่เกิดสภาวะฉุกเฉินหรือเหตุภัยพิบัติขึ้น

3. **Regular exercises** กำหนดให้บริษัทในเครือต้องมีการฝึกซ้อมแผนทดสอบต่างๆ เป็นประจำทุกปี ซึ่งแผนทดสอบสามารถแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มย่อยดังต่อไปนี้
   - **Call Tree:** เป็น**กระบวนการ**ที่ใช้ในการแจ้งเหตุฉุกเฉินหรือสภาวะวิกฤตไปยังบุคลากรที่เกี่ยวข้องในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ทุกคนทราบสถานการณ์และสามารถปฏิบัติตามแผนการบริหารความต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) ได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ
   - **Remote Access / Alternate worksite**: เป็นการทดสอบเตรียมความพร้อมในกรณีที่ไม่สามารถเข้าทำงานที่สถานทำงานหลักได้ อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันทางบริษัทได้ปรับเปลี่ยนมาเป็นลักษณะ Work from anywhere ดังที่กล่าวในส่วนก่อนหน้า จึงทำให้ทางบริษัทเสมือนมีการทดสอบในหัวข้อนี้อยู่ตลอดเวลา
   - **Disaster Recovery** เป็นการทดสอบการเตรียมความพร้อมสำหรับระบบ IT และการกู้คืนข้อมูลในเป็นปัจจุบันเพื่อให้พนักงานสามารถปฏิบัติงานต่อได้ภายใต้กรอบ Recovery Point Objective (RPO) / Recovery Time Objective (RTO) ที่กำหนด ซึ่งตัวเลข RPO / RTO จะกำหนดอยู่ใน Business Impact Analysis
   - **Tabletop Exercise** เป็นการทดสอบเตรียมความพร้อมโดยการจำลองเหตุการณ์เพื่อให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องได้ทำความเข้าใจและทบทวนปรับปรุงแผนในกรณีที่ยังไม่เพียงพอต่อการรับมือกับสถานการณ์ โดยทางบริษัทเลือกที่จะเข้าร่วมทำ exercise กับทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ในทุกครั้งที่มีโอกาส เนื่องจากความคลอบคลุมของเนื้อหาและยังได้รับการประเมินและ/หรือแนวทางจากบริษัทในกลุ่มธุรกิจประเภทเดียวกันซึ่งสามารถนำมาปรับใช้หรือดูเป็นแบบอย่างได้

3.18 ประวัติการฝ่าฝืนกฎหมายหรือระเบียบของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานกำกับดูแลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุนในรอบ 3 ปีย้อนหลังนับจากวันที่ยื่นข้อเสนอบริหารกองทุน

บลจ.พรินซิเพิล ไม่มีประวัติการฝ่าฝืนกฎหมายหรือระเบียบของหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานกำกับดูแลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุน

3.19 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาภายใต้การบริหารจัดการทั้งรายกองทุนและ Composite Return ของทั้งกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล

กรอกรายละเอียดแบบฟอร์ม ตามเอกสารแนบ 3

3.20 แผนการลงทุน และกลยุทธ์การลงทุน

แผนการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน และการบริหารความเสี่ยงในการบริหารกองทุนพร้อมทั้งอธิบายเหตุผลในการวางแผนการลงทุน

แผนการลงทุน และกลยุทธ์การลงทุน

กรอกรายละเอียดแบบฟอร์ม ตามเอกสารแนบ 2

ทีมตราสารทุนในประเทศมีมุมมองที่ระมัดระวังต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยในระยะยาว การจัดพอร์ตการลงทุนจึงเน้นลงทุนในหุ้นที่มีลักษณะ Defensive หรือเน้นหุ้นในกลุ่ม Quality Growth ที่มีอัตราการเติบโตของกำไรที่ชัดเจน

Classification: Customer Confidential

มีระดับ Valuation ที่ไม่ตึงตัว มีโอกาสถูกปรับลดประมาณการณ์ต่ำ มีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง รวมไปถึงหุ้นในกลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เช่น อยู่ในช่วงการลดหนี้ (Deleveraging) มีโครงการเพิ่มอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) ผ่านการเพิ่มการจ่ายเงินปันผลหรือทำการซื้อหุ้นคืน (Share Repurchase) อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะไม่กระจายตัวอย่างทั่วถึง ทำให้การลงทุนต้องเน้นการคัดเลือกหุ้นแบบ Selective ดังนี้

Overweight Sectors

1. **กลุ่มที่มีลักษณะ Defensive:** เช่น หุ้นในกลุ่ม ICT ซึ่งมีคุณภาพกำไรที่ดี มีความทนทานต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจ มีอัตรากำไรสูง กระแสเงินสดแข็งแกร่ง และยังมีแนวโน้มการเติบโตของกำไรอยู่ในเกณฑ์ดี
2. **กลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว:** โดยเป็นการคัดเลือกในลักษณะ Selective เฉพาะหุ้นบางตัวในแต่ละอุตสาหกรรม เช่น หุ้นบางตัวในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่มีความสามารถในการจัดการให้รายได้จากการให้เช่าห้างสรรพสินค้าเติบโตได้อย่างต่อเนื่องภายใต้สภาวะทางเศรษฐกิจที่มีความท้าทายสูง หรือหุ้นกลุ่มธนาคารที่มีการทำ Capital Management ผ่านการเพิ่มอัตราการจ่ายปันผลหรือมีโครงการซื้อหุ้นคืน
3. **มูลค่าเชิงเปรียบเทียบ (Valuation) ต่ำ:** ได้แก่ หุ้นในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์บางตัว ซึ่งมีความคาดหวังจากตลาดต่ำ ในขณะที่กำไรมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้จากการปรับโครงสร้างกิจการใหม่หรือได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของอุปสงค์

Underweight Sectors

1. **กลุ่มที่มีความเสี่ยงถูกปรับประมาณการกำไรลง:** ได้แก่ หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ตลาดมีความคาดหวังสูง ในขณะที่ดีมานด์เซมิคอนดักเตอร์โลกมีความเสี่ยงจะเติบโตต่ำกว่าคาดการณ์จากสถานการทางการค้าที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่เข้าสู่ช่วงการชะลอตัวลง
2. **กลุ่มที่มีปัญหาด้านธรรมาภิบาลหรือ ESG:** หุ้นกลุ่มนี้กระจายตัวอยู่ในหลายอุตสาหกรรม เช่น กลุ่มพาณิชย์ กลุ่มอาหาร หรือกลุ่มพลังงาน โดยบริษัทจะให้ความสำคัญกับ Track record ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน และแนวทางที่ผู้บริหารรับมือและวางแผนแก้ไขในอนาคต

แบบจำลองการลงทุน

Sector	Sector Weight	Sector	Sector Weight
Agri	Underweight	Healthcare	Neutral
Banking	Overweight	ICT	Overweight
Commerce	Neutral	Insurance	Neutral
Construction Material	Underweight	Media	UW
Construction	Underweight	Packaging	Overweight
Energy	Neutral	Petrochem	Neutral
Electronics	Underweight	Property	Overweight
Finance	Neutral	Tourism	Overweight
Food	Underweight	Transport	Underweight

มุมมองเศรษฐกิจ ตลาดการลงทุน และข้อมูลทางเศรษฐกิจที่สำคัญ

เศรษฐกิจไทยในปี 2569 คาดว่าจะขยายตัวลดลงเหลือ 1.5% ซึ่งถือเป็นอัตราการเติบโตที่ค่อนข้างต่ำ และเป็นการชะลอตัวต่อเนื่องจากปี 2568 ที่คาดว่าจะโตได้ 2.0% ภาคการส่งออกจะเป็นปัจจัยกดดันหลักต่อเศรษฐกิจในภาพรวมจากผลของ front-loading demand ที่หมดลงและฐานที่สูงในปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่

Classification: Customer Confidential

เพิ่มสูงขึ้นซึ่งอาจส่งผลต่อเศรษฐกิจและการค้าโลก นอกจากนี้ภาวะหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และความไม่แน่นอนทางการเมืองก็ยังคงเป็นปัจจัยภายในประเทศซึ่งกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจในปี 2569 ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มปรับลดลงเหลือ 1.0% ในปี 2569 เพื่อช่วยผ่อนคลายภาวะการเงินที่ตึงตัวและพยุงเศรษฐกิจในช่วงที่การเติบโตอยู่ในระดับต่ำ

1) ภาคการส่งออก: ในช่วงที่ผ่านมาภาคการส่งออกได้รับแรงส่งจากการเร่งส่งออก (Front-loading) ก่อนมาตรการภาษีของสหรัฐฯ มีผลบังคับใช้ ทำให้ตัวเลขส่งออกปี 2568 เติบโตขึ้น 12.9% YoY แม้ตัวเลขส่งออกเติบโตได้ดี แต่ผลผลกระทบเชิงบวกต่อเศรษฐกิจในปัจจุบันมีจำกัดสะท้อนให้เห็นจากการหดตัวต่อเนื่องในภาคการผลิตในประเทศ บ่งบอกถึงปัญหาสินค้าจากจีนที่ทะลักเข้ามาและส่งต่อไปยังประเทศคู่ค้าเพื่อเป็นทางผ่าน ในขณะที่สร้างมูลค่าเพิ่มต่อเศรษฐกิจไทยต่ำ ส่วนสินค้าส่งออกหลักของไทยได้แก่ ส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ ฮาร์ดดิสก์ และชิ้นส่วนรถยนต์สันดาป กำลังเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงจากเทคโนโลยี โดยที่ไทยยังคงขาด Product Champions ใหม่ ๆ ที่จะต่อยอดไปยังอนาคต จากทั้งปัญหาคุณภาพรวมถึงทักษะแรงงาน ความเข้มงวดของการบังคับใช้กฎหมาย และนโยบายสนับสนุนที่ต่อเนื่องจากทางภาครัฐ

2) ภาคการท่องเที่ยว: การท่องเที่ยวไทยเผชิญความท้าทายที่มากขึ้นหลังจากที่ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2568 อยู่ที่ 33 ล้านคน หดตัวลง 7.2% YoY ซึ่งเกิดจากทั้งปัจจัยระยะสั้น ได้แก่ เหตุการณ์แผ่นดินไหวในช่วงปลายเดือนมีนาคม และปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยเฉพาะจากนักท่องเที่ยวจีนที่ออกมาท่องเที่ยวต่างประเทศลดลง รวมถึงพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป ให้ความสนใจในปัจจัยอื่น ๆ เช่น ความปลอดภัย สถานที่ท่องเที่ยวที่ดึงดูด มากกว่าราคาเพียงอย่างเดียว รวมทั้งไทยยังขาดสถานที่ดึงดูดใหม่ ๆ ทำให้นักท่องเที่ยวบางส่วนที่ได้มาเที่ยวไทยก่อนหน้านี้แล้วหันไปท่องเที่ยวประเทศคู่แข่งมากขึ้น ซึ่งมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยว หรือการประชาสัมพันธ์เพื่อแก้ไขภาพลักษณ์ด้านความปลอดภัยจากทางภาครัฐ อาจต้องใช้เวลาในการเรียกความเชื่อมั่นกลับมา ทำให้ในระยะสั้นเศรษฐกิจไทยอาจขาดแรงหนุนจากภาคการท่องเที่ยวที่เคยเป็นเครื่องยนต์สำคัญในการช่วยพยุงเศรษฐกิจ

3) การใช้จ่ายภาครัฐ: การใช้จ่ายภาครัฐเป็นหนึ่งในปัจจัยสนับสนุนเศรษฐกิจในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ดีภายใต้งบประมาณปี 2569 การเติบโตจะชะลอตัวลง จากหนี้สาธารณะที่เข้าใกล้เพดาน 70% ทำให้พื้นที่ทางการคลังลดน้อยลง รัฐบาลจึงมีความสามารถจำกัดในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ ความไม่แน่นอนทางการเมืองเป็นอีกปัจจัยที่อาจส่งผลให้การจัดทำงบประมาณปีถัดไปล่าช้า และ เป็นความเสี่ยงให้การเปิดประมูลหรือก่อสร้าง Mega project ถูกเลื่อนหรือยกเลิก

จากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น ทางทีมมีมุมมองระมัดระวังต่อการเศรษฐกิจไทยในภาพรวม อย่างไรก็ดี Valuation ของตลาดอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต 1 SD ซึ่งสะท้อนว่าข้อกังวลต่างๆ ได้อยู่ในราคา (Priced in) มากพอสมควร ประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของกำไรปี 2569 ของตลาดอยู่ที่ 6% ซึ่งถือว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 10–15% อย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนว่า Consensus มีมุมมองที่ระมัดระวัง ส่งผลให้ downside risk ของตลาดหุ้นมีค่อนข้างจำกัด อีกทั้งคาดว่าอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในทิศทางขาลงจะช่วยชะลอผลกระทบได้บางส่วน ดังนั้นในการจัดพอร์ตการลงทุนในระยะข้างหน้าจึงต้องเน้นลงทุนในหุ้นที่มีลักษณะ Defensive หรือเน้นหุ้นในกลุ่ม Quality Growth ที่มีอัตราการเติบโตของกำไรที่ชัดเจน รวมถึงหุ้นที่มีผ่านการปรับฐานอย่างมีนัยในปีที่ผ่านมาและมี Valuation ที่น่าสนใจ อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวจะไม่กระจายตัวอย่างทั่วถึง ทำให้การลงทุนต้องเน้นการคัดเลือกหุ้นแบบ Selective

แผนการบริหารความเสี่ยง Market Risk, Concentration Risk, Liquidity Risk, การติดตาม การวัดผล Tracking Error

ฝ่ายการลงทุน จัดทำแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับวัตถุประสงค์/นโยบายการลงทุนที่ได้รับมา ภายใต้กรอบความเสี่ยงและข้อจำกัดต่าง ๆ ที่กำหนด และยังคอยติดตามความเหมาะสมของแผนการลงทุนอยู่อย่างสม่ำเสมอ นอกเหนือไปจากนี้ ทางคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee หรือ RMC) ได้มีการ

Classification: Customer Confidential

กำหนด Risk Budget ด้านต่าง ๆ ในภาพรวม เช่น Counterparty limit, Concentration limit, Value-at-Risk ฯลฯ โดยกำหนดออกมาเป็น Investment Risk Management Framework เพื่อให้ทีมบริหารความเสี่ยงและทีมจัดการลงทุน ตลอดจนหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องนำไปกำหนดลงในระบบการลงทุนหลัก (Charles River IMS) เพื่อป้องกันไม่ให้การลงทุนมีค่าเกินลิมิตต่าง ๆ ที่ได้กำหนดไว้ โดยระบบจะไม่อนุญาตให้ลงทุนเกินหรือนอกเหนือขอบเขตที่กำหนด โดย RMC จะประเมินสภาวะการลงทุนเป็นระยะ ๆ เพื่อปรับปรุงค่า Risk Budget ให้เหมาะสมกับสภาวการณ์และสภาพตลาดการลงทุน

แผนการบริหารจัดการความเสี่ยง

1. Market Risk

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้จัดทำการรายงานค่าความเสี่ยงด้านสถิติ แสดงเป็นรายกองทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อแจ้งสถานะความเสี่ยงของกองทุน และใช้ควบคุมการจัดการกองทุนให้มีระดับความเสี่ยงในกรอบนโยบายการลงทุนและที่ผู้กำหนดนโยบายยอมรับได้ โดยมีการทดสอบความแม่นยำของแบบจำลอง (Back-testing) และทดสอบสถานะพอร์ตในสภาวะวิกฤต (Stress test) เป็นระยะ ๆ มาตรวัดสำหรับความเสี่ยงด้านราคาที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้แก่ Value at Risk, Beta, Duration, Convexity, Tracking Error (TE), Information Ratio ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะคำนวณและประเมินค่าความเสี่ยงต่าง ๆ เหล่านี้ และประเมินเทียบกับกองทุนประเภทเดียวกันในกลุ่มอุตสาหกรรมและ/หรือตัวชี้วัด เพื่อประเมินถึงประสิทธิภาพของฝ่ายจัดการลงทุน ในการสร้างผลตอบแทนที่ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ในส่วนของการติดตาม วัดผล และรายงาน ทางฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะมีการแจ้งเตือนทางผู้จัดการกองทุนเมื่อค่าทางสถิติต่าง ๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเข้าใกล้ค่า limit ที่กำหนดและมีการนำมารายงานในที่ประชุมของ Investment Committee ในทุกรอบการประชุม

2. Concentration Risk

ทีมตราสารทุนได้มีการพิจารณาน้ำหนักการลงทุนของแต่ละหลักทรัพย์เพื่อไม่ให้มีการกระจุกตัวเกินไปและส่งผลให้เกิด Drawdown สูงในบางช่วงเวลา โดยจะมีการติดตาม Active weight อย่างสม่ำเสมอ เพื่อปรับสัดส่วนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมโดยมีการกำหนดกรอบ Active weight ในการลงทุนหุ้นรายตัว เช่น ใน Total Return Model จะมี active weights อยู่ที่ +/-4% และอยู่ที่ระดับ +/-2% สำหรับกองทุนภายใต้ Relative Return Strategy นอกจากนี้ยังมีการพิจารณาน้ำหนักการลงทุนในแต่ละอุตสาหกรรมเพิ่มเติม เพื่อจำกัดการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่มี exposure ในธุรกิจเดียวกัน

3. Liquidity Risk

ในด้านการบริหารกองทุนตราสารทุน ทีมตราสารทุนได้มีการกำหนดสภาพคล่องให้เหมาะกับขนาดของกองทุนภายใต้การจัดการ โดยจะพิจารณาตั้งแต่การคัดเลือกหลักทรัพย์เข้า Universe โดยพิจารณาจาก Market Capitalization ประกอบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังมีการกำหนดน้ำหนักการลงทุนของหลักทรัพย์ที่เหมาะสมในแต่ละกองทุนภายใต้การจัดการ เพื่อคาดการณ์ระยะเวลาที่กองทุนสามารถขายหลักทรัพย์ออกได้ทั้งหมด โดยพิจารณาสภาวะตลาดทุนประกอบกับอุตสาหกรรมของหลักทรัพย์ที่จะลงทุนซึ่งจะมีผลกับสภาพคล่องของการซื้อขายแต่ละหลักทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลา

Classification: Customer Confidential

3.21 ผลตอบแทนที่คาดหวังในการบริหารเงินลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยแบ่งเป็น Base Case, Worst Case และ Best Case

อัตราผลตอบแทนคาดหวังเฉลี่ย สำหรับการลงทุนในตราสารทุนไทย ในระยะ 3 ปีข้างหน้า

ตราสารทุนไทย	2569	2570	2571	ผลตอบแทนเฉลี่ย 3 ปี
กรณีดี	+18.8%	+19.2%	+22.4%	+20.1%
กรณีปกติ	+12.0%	+10.6%	+11.6%	+11.4%
กรณีไม่ดี	-2.8%	-9.0%	-13.1%	-8.4%

หมายเหตุ: ประมาณการผลตอบแทน ณ วันที่ 26 มกราคม 2569 มิใช่การรับประกันผลตอบแทน

สมมติฐาน:

- GDP เติบโต 2.0%/1.5%/1.2% ในปี 2569
- นักท่องเที่ยวต่างชาติ 35.5/34.9/33.6 ล้านคนในปี 2569
- ราคาน้ำมัน 55-70 เหรียญต่อบาร์เรล ในปี 2569-2571

3.22 มุมมองแนวคิดสำหรับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนและแผนรองรับหากเกิดวิกฤต

มุมมองแนวคิดสำหรับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

การบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวให้แก่สมาชิกกองทุนภายใต้กรอบความเสี่ยงที่เหมาะสมและสอดคล้องกับการออมเพื่อวัยเกษียณ บลจ.พรินซิเพิล จึงยึดแนวคิดการลงทุนที่มุ่งเน้น การสร้างผลตอบแทนส่วนเกิน (Alpha) อย่างสม่ำเสมอ (Consistency Alpha) ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย โดยหลีกเลี่ยงการรับความเสี่ยงที่เกินจำเป็นเพื่อแลกกับผลตอบแทนระยะสั้น

ปรัชญาการลงทุนให้ความสำคัญกับคุณภาพและเสถียรภาพของผลการดำเนินงาน มากกว่าความโดดเด่นในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง เราเชื่อว่าการสะสม Alpha อย่างต่อเนื่อง แม้ในระดับที่ไม่สูงมาก แต่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สมาชิกกองทุนได้อย่างมีนัยสำคัญในระยะยาว ขณะเดียวกัน การควบคุมความผันผวนและการจำกัดความเสี่ยงขาลง (Downside Risk) เป็นองค์ประกอบสำคัญในการรักษาผลประโยชน์ของสมาชิก โดยเฉพาะในช่วงภาวะตลาดผันผวน

การบริหารพอร์ตการลงทุนใช้แนวทาง Risk-first Approach โดยพิจารณาความเสี่ยงควบคู่ไปกับการคาดการณ์ผลตอบแทนในทุกขั้นตอนของกระบวนการลงทุน มีการควบคุม Active Risk และ Tracking Error ให้อยู่ในระดับที่สอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุน รวมถึงการกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมในเชิงสินทรัพย์ อุตสาหกรรม และปัจจัยการลงทุน เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากการกระจุกตัว

ความสำเร็จของการบริหารกองทุนจะประเมินจาก ผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) โดยตั้งเป้าให้ Information Ratio มากกว่า 0.5 อย่างต่อเนื่องในระยะกลางถึงยาว ซึ่งสะท้อนถึงประสิทธิภาพของการตัดสินใจลงทุนและการบริหารความเสี่ยง มากกว่าการพิจารณาผลตอบแทนเชิงปริมาณเพียงอย่างเดียว

Classification: Customer Confidential

การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน

ทีมมีการติดตาม Portfolio Performance อย่างใกล้ชิด โดยในทุก ๆ สัปดาห์ของการประชุมทีมตราสารทุน จะมีการนำ Performance ของแต่ละกองทุนเข้ามารีวิว และในหัวข้อในการรีวิวประกอบไปด้วย

- Portfolio Review คือการรีวิว พอร์ตการลงทุนในภาพรวม ได้แก่ Sector Allocation, หุ้นที่เป็น Top overweight และ Top Underweight รวมถึง risk parameters ต่างๆ เช่น Active shares, Tracking Errors และ Beta เพื่อให้พอร์ตมี Characteristics อยู่ในกรอบที่กำหนด
- Stock monitoring ดูลึกไปในหุ้นรายตัวทั้งที่อยู่ในพอร์ตการลงทุน อยู่นอกพอร์ตการลงทุน และรวมถึงนอก Universe การลงทุนด้วย โดยจะทำการรีวิวหุ้นที่มีการปรับตัวมากกว่า/น้อยกว่าดัชนีอ้างอิงเกินกว่า 10% โดยเฉพาะหากหุ้นที่กองทุนมี Position Overweight/Underweight แล้วหุ้นปรับตัวลดลง/มากกว่ามากกว่าดัชนีอ้างอิงเกินกว่า 10% ในระยะเวลา 1 เดือน ผู้จัดการกองทุน/นักวิเคราะห์ที่ Cover หุ้นตัวดังกล่าว ต้องทบทวน Investment thesis ใหม่ว่าปัจจัยการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และหากมีปัจจัยเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางทีมจะติดต่อ/เข้าพบกับบริษัทดังกล่าวเพื่อนำข้อมูลมมาช่วยในการตัดสินใจว่าจะทำอย่างไรกับหุ้นตัวดังกล่าวต่อไป
- ESG rating review คือการรีวิวคะแนน ESG ของหุ้นแต่ละตัวใน Universe อย่างน้อยปีละครั้ง หรือเมื่อมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หุ้นตัวที่ถูก Downgrade ESG rating จะถูกนำมารีวิวในการประชุมประจำสัปดาห์
- Performance Review เทียบกับ Benchmark ซึ่งจะดูทั้งในมุม Contribution to return และ Contribution to alpha

แผนรองรับหากเกิดวิกฤต

บลจ.พรินซิเพิล มีการจัดสรรทรัพยากรรองรับอย่างเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถปฏิบัติงานด้านการบริหารจัดการกองทุนได้อย่างต่อเนื่องหากเกิดกรณีภัยพิบัติ หรือภาวะที่การปฏิบัติงานปกติหยุดชะงัก เครื่องมือต่าง ๆ ที่ใช้ ได้แก่ การวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจ (Business Impact Analysis หรือ BIA) เพื่อระบุและประเมินความเสี่ยงของงานสำคัญ ละการจัดทำแผนฉุกเฉิน (Business Continuity Plan) รวมทั้งทดสอบแผนฟื้นฟูภัยพิบัติ (Disaster Recovery Plan) อย่างเป็นประจำ โดยประเมินผลความสำเร็จจากการซ้อมแผนเทียบกับเป้าหมายระยะเวลาการกู้คืนการดำเนินงานให้กลับสู่สภาพการดำเนินงานปกติที่ตั้งไว้ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีภัยพิบัติ เหตุฉุกเฉิน จราจลหรือโรคระบาดซึ่งทำให้พนักงานไม่สามารถเข้าปฏิบัติงานที่สำนักงานใหญ่ได้ พนักงานสามารถปฏิบัติงานได้จากสถานที่ปลอดภัยตราบใดที่พนักงานสามารถเชื่อมต่อ Internet ได้ (Work from anywhere) ผ่านการเชื่อมต่อแบบ Virtual Private Network ที่มีความปลอดภัยสูง และมีความเร็วในการเข้าถึงข้อมูลได้ไม่แตกต่างไปจากการทำงานที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งเป็นผลมาจากวิสัยทัศน์ของพรินซิเพิลที่ต้องการให้ระบบฐานข้อมูลต่างๆรวมทั้งคอมพิวเตอร์แม่ข่ายทั้งหมดทำงานอยู่บนระบบ Cloud แบบกระจายตัวอยู่ในหลายภูมิประเทศเพื่อลดความเสี่ยงต่างๆทางด้านระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศลดให้เหลือน้อยที่สุด นอกเหนือไปจากนี้ บริษัทยังจัดทำ Call Tree เพื่อรวบรวมรายชื่อพนักงานทั้งหมด - เบอร์โทรศัพท์ รวมถึง ช่องทางการสื่อสารเพื่อใช้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานยามวิกฤต

บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารเหตุการณ์ยามวิกฤต โดยเฉพาะ (Crisis Management Committee – CMC) ที่ประกอบด้วย 1) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) 2) ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน (CIO) 3) ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ (COO) 4) ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย (CIDO) และมีหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ช่วยประสานงาน โดยคณะกรรมการ CMC มีหน้าที่พิจารณา วิเคราห์ข้อมูลข่าวสาร ให้แนวทางการทำงานและตัดสินใจในวาระต่างๆเพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการต่อเนื่องได้ท่ามกลางเหตุการณ์วิกฤต

Classification: Customer Confidential

<u>แนวทางการแก้ไขปัญหาด้านระบบอุปกรณ์และสถานที่ทำงานตามสถานการตัวอย่าง</u>

1. เครื่องคอมพิวเตอร์แม่ข่าย (Server) ไม่สามารถทำงานได้

   ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศจะตรวจสอบและแก้ไขทันที และเนื่องจากในปัจจุบัน ทางบริษัทได้ทำการย้ายที่เก็บข้อมูลและ Server ต่างๆขึ้นไปยังระบบ Cloud รวมทั้งมีการ Backup ข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ทำให้ปัญหาต่างๆในอดีตที่อาจจะเกี่ยวข้องกับตัว Hardware ซึ่งต้องรอเจ้าหน้าที่หรือช่างเทคคนิคเข้ามาตรวจสอบกลายเป็นปัญหาทางด้าน Software ไป ซึ่งสามารถจัดการแก้ไขหรือเริ่มดำเนินการใช้งาน Server สำรองพร้อมข้อมูลต่างๆที่ถูก Backup ไว้ล่าสุดได้อย่างทันท่วงที

2. กรณีเครื่องคอมพิวเตอร์ (PC) หรือเครื่องพิมพ์ไม่สามารถทำงานได้
   1) พนักงานดูแลระบบจะตรวจสอบและแก้ไขเมื่อได้รับแจ้ง
   2) ในกรณีเครื่องเสียจะจัดเครื่องสำรองให้ใช้งานชั่วคราว (Loaner Laptop)

3. กรณีเครือข่าย (Network) ขัดข้อง

   พนักงานดูแลระบบโครงสร้าง พิจารณาปัญหาเกิดจากปัญหาของเครือข่ายหรืออุปกรณ์ ในกรณีที่เกิดจากเครือข่ายเจ้าหน้าที่จะดำเนินการ เพื่อทำการแก้ไขโดยด่วน แต่ในกรณีที่เกิดจากอุปกรณ์ จะแจ้งไปยังบริษัทที่ทางบริษัทได้ทำสัญญาบำรุงรักษา เข้ามาตรวจสอบภายใน 4 ชั่วโมง ไม่เว้นวันหยุด เพื่อตรวจสอบสาเหตุและแก้ไข หรือเพื่อนำอุปกรณ์ใหม่มาเปลี่ยน

4. กรณีไฟฟ้าดับ

   บริษัทมีระบบการสำรองไฟฟ้า UPS เพื่อรองรับกรณีเกิดไฟฟ้าดับ โดยตัว UPS ต่อเชื่อมเข้ากับเครื่องกำเนิดไฟฟ้าของอาคาร ที่สามารถจ่ายไฟฟ้าได้ต่อเนื่องสูงสุดถึง 8 ชั่วโมง

5. กรณีอาคารสำนักงานไม่สามารถใช้งานได้

   ในปัจจุบันทางบริษัทได้ทำการย้ายที่เก็บข้อมูลและ Server ต่างๆขึ้นไปยังระบบ Cloud ซึ่งสามารถทำให้บุคลากรยังคงสามารถปฏิบัติงานได้จากทุกสถานที่โดยไม่มีความจำเป็นต้องเข้ามาที่บริษัทหรือศูนย์สำรอง

<u>การจัดสำรองข้อมูล</u>

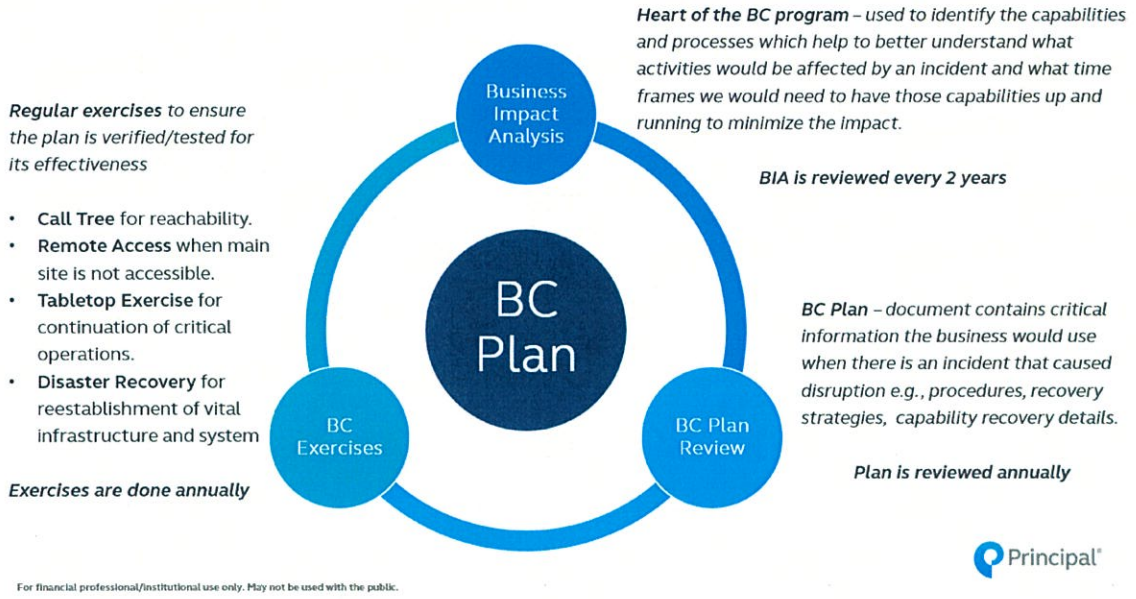
บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้มีการสำรองข้อมูลของระบบงานทุกระบบงานที่เกี่ยวข้อง โดยเข้ารหัสและจัดเก็บไว้บน AWS Cloud Storage (S3) แยกตามประเภทความถี่ในการจัดเก็บ หากมีเหตุจำเป็น ฉุกเฉินต้องนำมาใช้ สามารถเรียกใช้ได้ทันที ตลอดเวลา โดยการสำรองข้อมูลแบ่งออกเป็นตามความถี่ดังนี้ ดังนี้

- Daily Backup (retention 31 วัน)
- Monthly Backup (ทุกวันที่ 1 ของเดือน – retention 10 ปี)

Classification: Customer Confidential

Business Continuity Program จากทาง Principal Financial Group

Business Continuity Program



ในภาพด้านบนเป็นรายละเอียดของ BC Program ซึ่งถูกกำหนดมาจากทาง Principal Financial Group ให้ทุกบริษัทในเครือจากทุกภูมิภาค / ประเทศ มีการจัดทำ ซักซ้อม และปรับปรุงข้อมูลให้สะท้อนการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ โดยตัวโปรแกรมสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 องค์ประกอบดังต่อไปนี้

1. **Business Impact Analysis (BIA)** - แผนการวิเคราะห์เพื่อคำนวณหาความสูญเสียที่เป็นไปได้จากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ ซึ่งความสูญเสียนี้นับรวมถึงความสูญเสียที่ไม่ใช่ตัวเงิน เช่นการขัดต่อกฎเกณฑ์จาก Regulator และผลกระทบต่อลูกค้าด้วย เป้าหมายเพื่อหา Maximum Tolerable Downtime (MTD) ที่สามารถรับได้ก่อนที่ธุรกิจจะมีความเสียหายอย่างรุนแรง นอกเหนือไปจากนั้น BIA ยังช่วยให้บริษัททราบถึงลำดับความสำคัญในของแต่ละงานที่จะทำให้ธุรกิจกับมาดำเนินต่อได้เพื่อการจัดการด้านทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ
2. **BC Plan Review** – เอกสารที่ประกอบไปด้วยข้อมูลสำคัญของบริษัทและฟังก์ชั่นงานหลักที่มีความสำคัญในแต่ละแผนก รวมทั้งรายละเอียดในการติดต่อกับบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องทั้งในมุมของคู่ค้าและสำนักงานที่กำกับดูแล รวมทั้งข้อมูลโดยสรุปที่มาจาก BIA โดยเฉพาะในส่วนของข้อมูล MTD ใน software และระบบงานต่างๆทาง IT ที่เกี่ยวข้อง วัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้เพื่อที่จะเป็นเอกสารหลักและแหล่งข้อมูลอ้างอิงในกรณีที่เกิดสภาวะฉุกเฉินหรือเหตุภัยพิบัติขึ้น
3. **Regular exercises** กำหนดให้บริษัทในเครือต้องมีการฝึกซ้อมแผนทดสอบต่างๆ เป็นประจำทุกปี ซึ่งแผนทดสอบสามารถแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มย่อยดังต่อไปนี้
   - **Call Tree:** เป็น**กระบวนการ**ที่ใช้ในการแจ้งเหตุฉุกเฉินหรือสภาวะวิกฤตไปยังบุคลากรที่เกี่ยวข้องในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ทุกคนทราบสถานการณ์และสามารถปฏิบัติตามแผนการบริหารความต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) ได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ
   - **Remote Access / Alternate worksite**: เป็นการทดสอบเตรียมความพร้อมในกรณีที่ไม่สามารถเข้าทำงานที่สถานทำงานหลักได้ อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันทางบริษัทได้ปรับเปลี่ยนมาเป็นลักษณะ Work from anywhere ดังที่กล่าวในส่วนก่อนหน้า จึงทำให้ทางบริษัทเสมือนมีการทดสอบในหัวข้อนี้อยู่ตลอดเวลา

Classification: Customer Confidential

- **Disaster Recovery** เป็นการทดสอบการเตรียมความพร้อมสำหรับระบบ IT และการกู้คืนข้อมูลในเป็นปัจจุบันเพื่อให้พนักงานสามารถปฏิบัติงานต่อได้ภายใต้กรอบ Recovery Point Objective (RPO) / Recovery Time Objective (RTO) ที่กำหนด ซึ่งตัวเลข RPO / RTO จะกำหนดอยู่ใน Business Impact Analysis
- **Tabletop Exercise** เป็นการทดสอบเตรียมความพร้อมโดยการจำลองเหตุการณ์เพื่อให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องได้ทำความเข้าใจและทบทวนปรับปรุงแผนในกรณีที่ยังไม่เพียงพอต่อการรับมือกับสถานการณ์ โดยทางบริษัทเลือกที่จะเข้าร่วมทำ exercise กับทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ในทุกครั้งที่มีโอกาส เนื่องจากความคลอบคลุมของเนื้อหาและยังได้รับการประเมินและ/หรือแนวทางจากบริษัทในกลุ่มธุรกิจประเภทเดียวกันซึ่งสามารถนำมาปรับใช้หรือดูเป็นแบบอย่างได้

4. ความรับผิดชอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

4.1 การจัดทำประกันความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ของบริษัท

บลจ.พรินซิเพิล ได้จัดให้มีการประกันความเสียหายให้กองทุน (Indemnity Insurance) ที่บลจ.พรินซิเพิล เป็นผู้บริหาร ใน**วงเงินประกัน 300 ล้านบาท (สามร้อยล้านบาท)** โดยมีระยะเวลาของสัญญาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569 ซึ่งในการประกันดังกล่าวนั้นจะให้ความคุ้มครองแก่กองทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งในด้านการลงทุนและการปฏิบัติหน้าที่

4.2 ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุนหลัก) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

กรอกรายละเอียดแบบฟอร์ม ตามเอกสารแนบ 5

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุนหลัก) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

5. การเก็บรักษาความลับของข้อมูล

5.1 กระบวนการรักษาความปลอดภัยและรักษาความลับข้อมูลของลูกค้า

การรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า (การกำหนดสิทธิการเข้าถึง การแบ่งแยกข้อมูลระหว่างกองทุนและลูกค้ารายอื่น)

บลจ.พรินซิเพิล ตระหนักถึงความสำคัญในการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้มอบให้แก่บริษัทฯ ด้วยความไว้วางใจ บริษัทฯ จึงมีระบบในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล และขั้นตอนการดำเนินงานที่รัดกุม อีกทั้งมีมาตรการในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อป้องกันการเข้าถึง เปิดเผย นำไปใช้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลโดยมิได้รับอนุญาต และเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลฯ”) กฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บลจ.พรินซิเพิล จึงจัดทำนโยบายฉบับนี้ขึ้นเพื่อชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล ระยะเวลาในการเก็บข้อมูล การทำลายข้อมูล อีกทั้งสิทธิของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการให้บริการใด ๆ ของบลจ.พรินซิเพิล ทั้งด้านกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล และไม่ว่าจะมีการลงทะเบียนเพื่อเปิดบัญชีหรือไม่ก็ตาม บลจ.พรินซิเพิล ขอแนะนำให้ท่านโปรดอ่าน และทำความเข้าใจคำประกาศนโยบายความเป็นส่วนตัว (Privacy Notice) นี้ เพื่อรับทราบวัตถุประสงค์ที่บลจ.พรินซิเพิล ได้เก็บรวบรวม ใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน ระยะเวลาในการเก็บข้อมูล การทำลายข้อมูล ตลอดจนสิทธิของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคลบริษัทฯ จะแสดงนโยบายฉบับที่เป็นปัจจุบันไว้บนเว็บไซต์ของบลจ.พรินซิเพิล www.principal.th

Classification: Customer Confidential

อย่างไรก็ตาม หากต้องการติดต่อหรือมีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเก็บรวบรวม ใช้หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลการใช้สิทธิตามข้อ 5 หรือถอนความยินยอม หรือมีข้อร้องเรียนใดๆ ท่านสามารถติดต่อบริษัทฯ ได้ดังช่องทางต่อไปนี้

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
  สถานที่ติดต่อ เลขที่ 44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์ (Client Service) โทร (662) 686 9500
- เจ้าหน้าที่คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของบริษัทฯ (Data Protection Officer) email: DPO@principal.com
- เว็บไซต์ของบริษัท www.principal.th

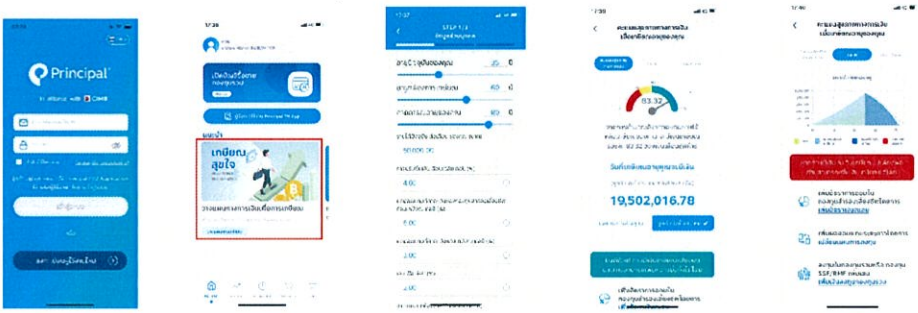
จุดเด่นของ บลจ.พรินซิเพิล

- **Principal Financial Group (PFG)** เป็นบริษัทจัดการระดับโลกที่มีความเชี่ยวชาญด้านการออมเพื่อการเกษียณมากกว่า 145 ปี
- การแชร์ข้อมูลข่าวสารจาก **Principal Global** ทราบข่าวสารรวดเร็ว ฉับไว บริษัทมีทีมผู้จัดการกองทุนในหลายประเทศอยู่ในภูมิภาคอาเซี่ยนที่มีการแลกเปลี่ยนประสบการณ์ และแนวคิดในการลงทุนกันอย่างสม่ำเสมอ จึงมีความได้เปรียบในการลงทุนในต่างประเทศ
- ได้รับรางวัลด้านการลงทุนมากมายจาก **Morningstar Awards, Money & Banking Magazine Awards และ The Asset Benchmark Research Awards** หลายปีติดต่อกัน
- ได้รับรางวัลด้านการบริการ **Excellence in Service จาก Fund Selector Asia Awards ปี 2021**
- **นโยบายสมดุลตามอายุ (Target Date Retirement Fund)** เป็นบริษัทจัดการแรกในประเทศไทย คือ **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว** ซึ่งมี track record อย่างยาวนาน และได้รับรางวัลประเภทกองทุนร่วมทุนต่อเนื่อง 8 ปีซ้อน (ปี 2560, 2561, 2562, 2563, 2565, 2566, 2567 และ 2568) จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- บลจ.พรินซิเพิล มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการกองทุนทั้งด้านการลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากกว่า 20 ปี
- มีบริการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้กับกรรมการกองทุน และสมาชิกอย่างใกล้ชิด เรื่องการออมเพื่อเกษียณ การลงทุน หรือเรื่องที่กรรมการและสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้ความสนใจ ทั้งรูปแบบ Onsite และ Online
- มีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้ถูกต้องครบถ้วนสมบูรณ์ เป็นไปตามข้อตกลงของลูกค้า และตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน
- **บริการ PVD Analytical & Retirement Readiness Report** เครื่องมือประเมินสุขภาพการออมเพื่อวัยเกษียณของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับบริษัทนายจ้างเป็นรายแรกในประเทศไทย โดยรายงานนี้มีต้นแบบมาจาก Principal Financial Group บริษัทแม่ในสหรัฐอเมริกา
- **มีทีม Call Center ที่จะคอยช่วยเหลือกรรมการและสมาชิกกองทุน**
  พรินซิเพิลมี**ทีมงาน Call Center** ไว้ตอบข้อซักถามของสมาชิก โดยมี**ระบบ** Customer Relationship Management (CRM) เพื่อการให้บริการที่รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยสามารถติดต่อที่หมายเลข 02-686-9500

Classification: Customer Confidential

- **มีแอปพลิเคชัน Principal TH** รองรับทั้งระบบ Android และ iOS เพื่อเชื่อมโยงบริษัทจัดการและสมาชิก และผ่อนภาระของกรรมการกองทุน

- **บริการ Plan WISE Retire WELL** เครื่องมือการคำนวณเงินสมาชิกและบุคคลทั่วไปในอนาคต พร้อมคำนวณหา Replacement Ratio เพื่อช่วยให้วางแผนการเกษียณอายุได้อย่างเหมาะสมผ่าน Principal TH Application ซึ่งเป็นการสนับสนุนการออมเงินของสมาชิก และบุคคลโดยสามารถเข้าเมนูวางแผนเกษียณ และโปรแกรมคำนวณภาษีในกรณีที่ลาออกจากกองทุน รวมถึงบทความต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออมเงินอันจะเป็นประโยชน์ต่อสมาชิกได้



<u>หมายเหตุ</u> ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Plan WISE Retire WELL การคำนวณนี้เป็นเพียงตัวอย่างการลงทุนเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการกำหนดเป้าหมายเท่านั้น ไม่ใช่การรับประกันผลตอบแทนในอนาคต

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Classification: Customer Confidential

เอกสารแนบ

กรม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
1	คุณสมบัติของผู้ยื่นข้อเสนอ (TOR ข้อ 3)		
	1.1 ประสบการณ์ในการบริหารจัดการกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นับถึงวันที่ยื่นข้อเสนอ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บริษัท) ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2548 มีประสบการณ์บริหารจัดการกองทุนมานานกว่า 20 ปี โดยมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ 205,066.33 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มูลค่า 83,238.36 ล้านบาท การบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 40	ข้อ 1.1 หน้าที่ 3
2	ข้อกำหนดในการจ้าง (TOR ข้อ 4)		
	2.1 ประสบการณ์ของผู้บริหารหรือทีมงานด้านบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลประเภทตราสารทุนหรือที่เกี่ยวข้อง นับถึงวันที่ยื่นข้อเสนอ		ข้อ 2.1 หน้าที่ 3

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ประสบการณ์ในอุตสาหกรรม / Principal (ปี)
นายจุมพล สายมาลา	กรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	25/12
นางสาวแบรนดา ชู	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	24/13
นายศุภกร ตุลยธัญ	ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน	18/4
นายพงศ์ธาริน หรัทยานนท์	ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย	22/น้อยกว่า 1
นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	33/10
นางสาวพรพรรณ ไพบูลย์วัฒนชัย	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย	30/12
นายศิวะ อังสุนทรสฤษดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง	9/1
นางวนิดา ดวงทัตรา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน	23/5
นางสาวสุภัชนีย์ จงรักษ์สิขิต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์	25/8
นางสาวปองทิพย์ สหวัฒนชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานนวัตกรรมธุรกิจดิจิทัล	14/3
นางสาวจิรัฐยา แซ่หลี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล	13/13
นายศุภาจักร เอิบประสาทสุข	รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน	14/2
นางสิริวิชษา สุวรรณเจษฎา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท	5/2
นายวีรยุทธ หลีละเมียร	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้	28/3
นางสาวภัทราภรณ์ วงศ์ทวีปกิจ	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้	13/2
นายพัทพัฒน์พล ทวีคณารัตน์	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้	11/1
นายชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหุน	16/7
นางสาวปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	14/8
นายสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศิกษา	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	14/4
นายสุเมรีดิ์ สุวพันธ์	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	13/4
นายปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์	ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	9/4
นายรัชนาท วังรุ่งอรุณ	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	5/3
นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม	13/3
นายวิทยา เจนจรัสโชติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการกองทุนฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม	30/20
นายปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนสินทรัพย์ผสม	13/3
นางสาวนันทนัช กิตติเฉลิมเกียรติ	ผู้จัดการกองทุนกองทุนสินทรัพย์ผสม	10/3
นายสิรวิชญ์ กังวานเวชกุล	ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน กองทุนสินทรัพย์ผสม	4/3
นายพชร หิมาสาร	หัวหน้าฝ่ายการลงทุนทางเลือก	14/1
นางสาวอมรรัตน์ ธาราพรพิทย์	ผู้จัดการกองทุน การลงทุนทางเลือก	7/1
นายธเนศ เลิศเพชรพันธ์	Senior Investment Strategist	11/3
นางสาวนันท์นสิณ บุญมี	Investment Strategist	4/น้อยกว่า 1
นางสาวกรกมล กิตติพัฒนานนท์	Investment Consultant	7/1
นางสาวมินตรา จันทวิชชประภา	Investment Strategist	9/3
นางสาวกฤษติยา ศิริวาลย์	หัวหน้า ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน	12/4
นายพิบูลย์ ธโนปังจัยโยธิน	ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน	33/15
นายพันธุ์พงษ์ พลอมร	ผู้จัดการค้าหลักทรัพย์และสนับสนุนการลงทุน	31/10
นางสาวอรจิรา กัลยาณมิตร	เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์อาวุโส	9/3

ชชง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
	2.2 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ณ 31 ธ.ค. 68	บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ 205,066.33 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยแบ่งออกเป็น 4 ประเภทธุรกิจ ดังนี้ 1. กองทุนรวม 85,691.67 ล้านบาท 2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 83,238.36 ล้านบาท 3. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 893.90 ล้านบาท 4. กองทุนส่วนบุคคล 35,242.40 ล้านบาท	ข้อ 2.2 หน้าที่ 16
	2.3 กระบวนการกำกับดูแล การจัดสรรหลักทรัพย์และความเท่าเทียมกันในการกระจายหลักทรัพย์	การนำแนวทางเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน(Investment Governance Code: I Code) และเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) เข้ามาใช้ในกระบวนการตัดสินใจลงทุนของบริษัท พรินซิเพิลมีการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการ ให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด (High Alpha) โดยบริษัทมีแนวทางให้ การสร้างผลตอบแทนดังกล่าว โดยเน้นการทำวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว (Bottom Up Approach) ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ภาพตลาด (Top Down Approach) ผ่านกระบวนการที่เรียกว่า FTV Model และ การนำแนวทางเรื่องหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) นอกจากนี้กลุ่ม Principal ยังให้ความสำคัญในด้าน ESG (Environmental, Social, Governance) กลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนากระบวนการวิเคราะห์ด้าน ESG และนำมาเป็นส่วนหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน โดยเรียกขั้นตอนนี้ว่า Principal's ESG Integration Framework ซึ่งในการวิเคราะห์จะประกอบไปด้วย 5 องค์ประกอบ ได้แก่ 1.ธรรมาภิบาล (Governance), 2.สิ่งแวดล้อม (Environment), 3.สังคม (Social), 4.สถานะและข้อพิพาทของบริษัทเกี่ยวกับเรื่อง ESG (Company's ESG Standing), 5.เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goal)	ข้อ 2.3 หน้าที่ 17

กชช

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
	2.4 นโยบายการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	<u>มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการเก็บรักษาข้อมูลภายใน</u> ก.ต้องไม่เปิดเผยข้อมูลความลับต่อบุคคลภายนอกหรือพนักงานของบริษัทที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้อง และต้องไม่นำข้อมูลที่ได้มาใช้นอกเหนือจากการปฏิบัติหน้าที่ตามปกติ ข.ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีใจที่เป็นอิสระ และต้องไม่แสวงหาประโยชน์ในการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง กองทุน บริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ค.จัดเก็บเอกสารที่เป็นความลับไว้ในที่ปลอดภัย ต้องระมัดระวังในการเก็บรักษา เพราะอาจถูกนำไปเปิดเผยโดยไม่สมควร ง.ระมัดระวังการสนทนา หรือหารือเกี่ยวกับข้อมูลภายในที่เป็นความลับกับบุคคลภายนอกฝ่ายงาน เพื่อมิให้บุคคลผู้ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องล่วงรู้หรือเข้ามามีส่วนรู้เห็นในข้อมูลนั้น จ.ระมัดระวังการส่งหรือรับข้อมูลภายใน และไม่ควรส่งข้อมูลความลับผ่านระบบอินเตอร์เน็ต จนกว่าจะมีมาตรการควบคุมความปลอดภัยที่เพียงพอออกมาสู่ตลาด ฉ.ห้ามบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าไปในพื้นที่ปฏิบัติงานของหน่วยงาน โดยจัดให้มีพื้นที่สำหรับการประชุมหรือต้อนรับแยกไว้ต่างหาก ช.ข้อมูลที่ถือว่าเป็นความลับหรือพึงปกปิด หากเกิดการรั่วไหลด้วยเหตุใดก็ตาม ผู้ที่ต้องรับผิดชอบในเบื้องต้น คือ ผู้ที่ทำให้ข้อมูลรั่วไหล ต่อมาก็เป็นผู้เก็บรักษาข้อมูลหรือผู้ที่เป็นผู้จัดทำ (กรณีที่ข้อมูลรั่วไหลที่ผู้จัดทำ) นั้น ผู้บังคับบัญชาในชั้นต้นต้อง รับผิดชอบเป็นบุคคลถัดมา หากมีข้อสงสัยว่าข้อใดจะเป็นความลับ หรือข้อมูลที่จะเปิดเผยได้หรือไม่นั้น พนักงานควรสอบถามโดยตรงกับผู้บังคับบัญชา หรือฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน <u>มาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในบริษัท (Chinese Wall)</u> พรินซิเพิลประกอบธุรกิจการให้บริการลูกค้าด้านการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบริการธุรกิจหลักทรัพย์อื่นที่จะมีต่อไปในอนาคต โดยได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ บริษัทมีการบริหารการเงินลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทด้วย บริษัทจึงกำหนดมาตรการป้องกัน ที่เรียกว่า Chinese Wall ขึ้นเพื่อปิดกั้นการล่วงรู้ข้อมูลภายใน และป้องกันการนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยต่อพนักงานที่ไม่เกี่ยวข้องหรือบุคคลภายนอกมีรายละเอียดดังนี้ ก.สายการบังคับบัญชา – ผู้บังคับบัญชาของแต่ละฝ่ายงานมีหน้าที่ควบคุมดูแลพนักงานที่อยู่ในความรับผิดชอบให้มีความระมัดระวังในการส่งผ่านข้อมูล และกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่โดยได้รับข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอในการปฏิบัติงาน ข.การแบ่งแยกพื้นที่ของฝ่ายงานที่มีข้อมูลภายใน – บริษัทกำหนดหลักปฏิบัติในการควบคุมการเข้าออกพื้นที่ส่วนงานที่รับผิดชอบด้านจัดการลงทุนและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนให้เป็นไปตามหลักการ ดังนี้ 1) หลักของ Chinese Wall 2) การควบคุมทางกายภาพ (Physical Access Control) 3) การรักษาความลับ (Confidentiality) หน่วยงานที่มีหน้าที่จัดทำรายงานได้จัดทำ Checklist ของรายงานต่างๆ ที่ต้องนำส่งให้แก่ลูกค้ารายเดือน /ราย 6 เดือน /รายปี ตามที่ตกลงไว้กับลูกค้า และ ตรวจสอบโดยฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน	ข้อ 2.4 หน้าที่ 18
	2.5 ข้อเสนออื่นๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อกองทุน	• บลจ.พรินซิเพิล อินดีจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่สมาชิก และ/หรือคณะกรรมการกองทุน ทั้งภาคทฤษฎี และภาคปฏิบัติ (Workshop) ทั้งกรุงเทพและต่างจังหวัด • จัดงานสัมมนาด้านการลงทุนเป็นพิเศษ The Retirement Plan Symposium และ APAC Summit • บริการ PVD Analytical & Retirement Readiness Report • ฟังก์ชันวางแผนเกษียณ หรือ Plan WISE Retire WELL บน Principal TH Application • กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (Target Date Retirement Fund) ซึ่งเป็นนวัตกรรมของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จะช่วยให้เงินของสมาชิกกองทุนทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งแผนสมดุลตามอายุนี้เป็นแผนการลงทุนที่ "สะดวก ง่าย" เหมาะกับผู้ที่ไม่มีประสบการณ์ด้านการลงทุน หรือผู้ที่ไม่มีเวลามาติดตามสถานการณ์ตลาด โดยทางผู้จัดการกองทุนจะบริหารเงินด้วยการจัดและปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับทุกช่วงวัยของสมาชิก โดยดูจากปีที่สมาชิกจะเกษียณอายุ ปัจจุบัน กองทุนฯ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ประกอบด้วย 2 รูปแบบการลงทุน ได้แก่ 1.รูปแบบสมดุลตามอายุ (Target Date) ประกอบด้วย 11 แผนการลงทุน 2.รูปแบบสมดุลตามความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม (Target Risk) ประกอบด้วย 18 กองทุนย่อย • จัดส่ง Monthly Report เป็นรายเดือน • จัดส่งมุมมองเศรษฐกิจและการลงทุน CIO View โดย คุณศุภกร ตุลยธัญ, CFA - Chief Investment Officer บลจ.พรินซิเพิล • มีเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ https://www.principal.th • มี YouTube และ Facebook ของ Principal Thailand • รายการ Principal Investment Opportunities ดำเนินรายการ โดยทีม Investment Specialist อัปเดตสถานการณ์ตลาดและกลยุทธ์การลงทุน แนะนำกองทุนเด่นน่าจับตามอง	ข้อ 2.5 หน้าที่ 19
3	เอกสารประกอบการยื่นข้อเสนอเป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานธนาคารออมสิน (TOR ข้อ 5)		
	3.1 ประวัติความเป็นมา - วันที่จดทะเบียนบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด ซึ่งจดทะเบียนเลขที่ 0107554726233 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2547 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลจากกระทรวงการคลัง เมื่อ วันที่ 4 กรกฎาคม 2548 และได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บริษัท) เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 บริษัทได้จดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ตามทะเบียนเลขที่ 0105547164509 บริษัทมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนที่ครบวงจร ทั้งกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ข้อ 3.1 หน้าที่ 25
	3.2 เงินทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งหมด 600 ล้านบาท (หกร้อยล้านบาทถ้วน) ชำระเต็ม	ข้อ 3.2 หน้าที่ 25
	3.3 วันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากสำนักงาน ก.ล.ต.	บริษัทได้จดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ตามทะเบียนเลขที่ 0105547164509 (เลขที่เดิม 0107554726233) และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2548	ข้อ 3.3 หน้าที่ 25
	3.4 งบการเงินย้อนหลัง 3 ปี (ล้านบาท) - สินทรัพย์ - หนี้สิน - ส่วนของทุน - กำไร/ขาดทุน	งบการเงินของบริษัทมีฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน ย้อนหลัง 3 ปี (2565-2568) ดังนี้ ข้อมูล | ปี 2565 | ปี 2566 | ปี 2567 | ปี 2568* สินทรัพย์ | 1,081.09 | 1,007.65 | 1,128.56 | 1,153.39 หนี้สิน | 253.75 | 257.84 | 323.27 | 311.43 ส่วนของทุน | 827.34 | 749.81 | 805.29 | 841.96 กำไร/ขาดทุน | 162.28 | 122.62 | 160.81 | 171.2 *ข้อมูลปี 2568 เป็นข้อมูลที่ยังไม่ได้รับการตรวจสอบ โดยการตรวจสอบจะแล้วเสร็จในเดือนมีนาคม 2569	ข้อ 3.4 หน้าที่ 25
	3.5 โครงสร้างผู้ถือหุ้น (รายชื่อและสัดส่วนของผู้ถือหุ้น 3 อันดับแรก)	รายชื่อและสัดส่วนของผู้ถือหุ้น 3 อันดับแรก 1. บริษัท พรินซิเพิล แอสเสทแมนเนจเม้น เบอร์ฮาดสัดส่วนร้อยละ 100 2. บริษัท พรินซิเพิล อินเตอร์เนชั่นแนล (เอเชีย) ลิมิเต็ด 1 หุ้น 3. บริษัท พรินซิเพิล อินเตอร์เนชั่นแนล (เซ้าท์เอเชีย) เอสดีเอ็น 1 หุ้น	ข้อ 3.5 หน้าที่ 26

ตรวจ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
	3.6 รายนามคณะกรรมการบริษัท (5 อันดับแรก)	 1. นางมุนิราห์ บินติ คายรุดิน ประธานกรรมการ 2. นายจุมพล สายมาลา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการ 3. นางฟอง ซอย วัน กรรมการ 4. นายศิระ อินทรกำธรชัย กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ 5. นายสุธีร์ ไล้วไสภณกุล กรรมการ 6. นายจูเลียน ควิสโตเฟอร์ วิเวียน พูลล์ (เท็ด พูลล์) กรรมการ	ข้อ 3.6 หน้าที่ 29
	3.7 โครงสร้างของ Investment Committee และกระบวนการตัดสินใจลงทุน (รายนามและตำแหน่ง)	ก กระบวนการลงทุนของ บลจ.พรินซิเพิล มีจุดเด่นในเรื่องของการทำงานร่วมกันกับเครือข่าย Principal Financial Group ที่มีอยู่ทั่วโลก เพื่อที่จะได้นำเอาความเชี่ยวชาญในการวิเคราะห์ข้อมูลด้านเศรษฐกิจและกลยุทธ์การลงทุนในด้านต่าง ๆ ของตลาดเงิน ตลาดทุน และสินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก มาประกอบใช้กับกระบวนการทำงาน จึงกล่าวได้ว่าพรินซิเพิลมีผู้เชี่ยวชาญระดับสากลที่ประจำการอยู่ที่ตลาดนั้น คอยช่วยเหลือ และประสานงานอยู่ตลอดเวลา โดยที่ ไม่มีความจำเป็นต้องมุ่งเน้นในการใช้บทวิเคราะห์ของบุคคลที่สาม เช่น sell-side research ในการวางกลยุทธ์ บทวิเคราะห์จากบุคคลที่สามจึงเป็นแค่ปัจจัยเสริมที่เราใช้ประกอบการตัดสินใจ จึงสามารถกล่าวได้ว่า พรินซิเพิลมีการเน้นการทำวิเคราะห์ภายในองค์กรเป็นหลัก ผ่านการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์แ นวโน้มตลาด ในระดับมหภาค โดยมีการออกแบบกระบวนการวิเคราะห์ภายในองค์กรให้เกิดความสมดุลระหว่างปัจจัยด้านพื้นฐาน (Fundamental, F) ปัจจัยด้านเทคนิก (Technical, T) และปัจจัยด้านมูลค่ายุติธรรม (Valuation, V) ประกอบกับการผนวกใช้ ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล (ESG Integration) ในการคัด เลือกหลักทรัพย์ โดยแต่ละทีมการลงทุนจะยึดกรอบนี้เป็นหลัก และจะมีการออกแบบรายละเอียดการวิเคราะห์ปลีกย่อย เพื่อให้มีความเหมาะสมกับกับตลาดสินทรัพย์ต่างๆ ที่อาจจะมีปัจจัยเฉพาะตัวที่แตกต่างกันไป	ข้อ 3.7 หน้าที่ 29
	3.8 วัฒนธรรมองค์กร ปรัชญาการดำเนินธุรกิจ (Philosophy) นโยบายและเป้าหมายของบริษัท รวมไปถึงยุทธศาสตร์การดำเนินงานต่าง ๆ	บริษัทมีปรัชญาการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) เพื่อให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว (Consistent Alpha) โดยในการสร้างผลตอบแทนดังกล่าวเน้นการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ (Bottom-Up Approach) ด้วยตัวเอง (In-house Research) ผ่านการเข้าเยี่ยมชมบริษัทและการลงพื้นที่จริง ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ปัจจัยมหภาค (Top-Down Approach) โดยหุ้นที่เลือกลงทุนจะต้องมีลักษณะที่สำคัญ 3 ประการ ดังนี้ 1) Improving and sustainable business Fundamental (F) 2) Increasing investor expectations through earnings and price momentum (M) 3) Attractive Valuation (V) โดยการวิเคราะห์ทั้ง 3 องค์ประกอบข้างต้นรวมเรียกว่า Fundamental-Momentum-Valuation Model หรือ FMV Model ซึ่งจะกล่าวโดยละเอียดในหัวข้อถัดไปในส่วนการคัดเลือกตราสารทุน (Stock selection process) นอกจากนี้บริษัทยังได้รวมปัจจัยด้าน Environmental Social and Governance หรือ ESG เข้ามาเป็นส่วน หนึ่งในการคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าลงทุน เนื่องจากเชื่อว่า ESG เป็นส่วนประกอบสำคัญของ Outlook ระยะยาวของบริษัท โดยบริษัทที่มีปัญหา ESG มักเผชิญกับความท้าทายในการรักษาอัตราการเติบโต (Sustaining growth) อย่างยั่งยืนในอนาคต ในการวิเคราะห์การลงทุนบริษัทจึงได้จัดทำการประเมิน ESG Rating ภายใน (Internal scoring) ควบคู่ไปกับบทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยสถาบันที่ได้รับการยอมรับระดับโลก ซึ่งทำให้ได้มุมมองเชิงเปรียบเทียบกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ในต่างประเทศ ทั้งนี้รายละเอียดของขั้นตอนการทำ FMV และ ESG Score จะกล่าวถึงในหัวข้อถัดไปในส่วนการคัดเลือกตราสารทุน (Stock selection process) กล่าวโดยสรุปบริษัทดำเนินการบริหารกองทุนตามหลักการสำคัญดังนี้: • การสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนในระยะยาวนั้น เกิดจากการจัดพอร์ตการลงทุนที่ยึดมั่นในวินัยการลงทุนอย่างเคร่งครัด โดยเน้นความสมดุลระหว่างการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยเทคนิค และปัจจัยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ รวมถึงการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการคัดเลือกหุ้นอย่างเป็นระบบ • ให้ความสำคัญกับการจัดทำบทวิเคราะห์ภายในด้วยตนเอง (In-house research) โดยเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกของปัจจัยพื้นฐานอย่างยั่งยืน (sustainable business fundamental change) ตั้งแต่ระยะช่วงต้นของการเปลี่ยนแปลง (Early Identification) • บริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนอย่างเหมาะสมโดยการควบคุม risk parameters ที่สำคัญให้เป็นไปตามกรอบการลงทุนที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการการลงทุน (IC) และข้อจำกัดตามเงื่อนไงกองทุนกำหนด	ข้อ 3.8 หน้าที่ 34
	3.9 คุณสมบัติของผู้บริหาร คณะกรรมการลงทุน ทีมผู้จัดการกองทุน และทีมนักวิเคราะห์ลงทุน (ประวัติการศึกษาและประสบการณ์การทำงาน)	<u>คุณสมบัติของผู้บริหาร</u> <u>คุณสมบัติของคณะกรรมการลงทุน</u> <u>คุณสมบัติของทีมผู้จัดการกองทุน</u> <u>คุณสมบัติของทีมนักวิเคราะห์ลงทุน</u>	ข้อ 3.9 หน้าที่ 36 ข้อ 3.9 หน้าที่ 41 ข้อ 3.9 หน้าที่ 47 ข้อ 3.9 หน้าที่ 47

ตรวจ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
	3.10 ผลงานและรางวัลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุน	SET AWARDS ปี 2568 Best Asset Management Company Awards ปี 2567 Outstanding Asset Management Company Awards: Business Excellence ปี 2566 Outstanding Asset Management Company Awards: Business Excellence ปี 2566 Best Asset Management Company Awards: Business Excellence Money & Banking Magazine Award ปี 2568 Best Mutual Fund of the Year 2025 Equity Fund: Principal Dividend Equity Fund ปี 2567 Best Mutual Fund of the Year 2024 RMF Equity Fund : Principal Equity Retirement Mutual Fund Equity Fund: Principal Dividend Equity Fund ปี 2564 Best Mutual Fund of the Year 2021 RMF Fixed Income Fund : Principal Fixed Income Retirement Mutual Fund Morningstar Award ปี 2564 Best of Short-term Bond Fund : Principal Core Fixed Income Fund – Class R ปี 2561 ปี 2562 ปี 2563 และ ปี 2564 (4 ปีซ้อน) Best Fund House Domestic Fixed Income Fund Selector Asia Awards ปี 2564 Fund Selector Asia Awards: Excellence in Service สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ปี 2568 ชนะเลิศประเภทกองทุนร่วม (Pooled Fund) จากโครงการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นของสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (AOP) โดยได้รับรางวัลเป็นปีที่ 8 (ปี 2560 –2568) ปี 2563 และ ปี 2565 พรินซิเพิลได้รับรางวัลรองชนะเลิศประเภทกองทุน Pooled Fund ที่มีขนาดกองทุนต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาท จากโครงการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ปี 2560 และ ปี 2561 และ ปี 2562 (3 ปีซ้อน) พรินซิเพิลได้รับรางวัล ชนะเลิศประเภทกองทุน Pooled Fund ที่มีขนาดกองทุนต่ำกว่า 1 หมื่นล้านบาท จากโครงการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น 3 ปีซ้อน คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พรินซิเพิล สมดุลตามอายุ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ปี 2559 พรินซิเพิล ได้รับรางวัล Outstanding Provident Fund	ข้อ 3.10 หน้าที่ 62
	3.11 แผนรองรับในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนหลักลาออก และแผนสืบทอดบุคลากร	แผนรองรับในกรณีผู้จัดการกองทุนลาออก บริษัทมีกฎเกณฑ์ ให้พนักงานที่ประสงค์จะลาออกแจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ดังนั้นในช่วงเวลาดังกล่าว หน่วยงาน ด้านบุคคลของบริษัทจัดการจะจัดหาบุคคลที่เหมาะสมมาคัดเลือกเพื่อทดแทนในระหว่างนั้น บุคคลที่มีความประสงค์จะลาออกสามารถถ่ายทอดงานและงานที่รับผิดชอบเฉพาะตัวให้กับเพื่อนร่วมงานได้ แผนสืบทอดตัวบุคลากร การวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งเป็นกิจกรรมที่ดำเนินอย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อให้องค์กรกำหนดแผนกลยุทธ์การสรรหาและพัฒนาบุคคลากรเพื่อเตรียมความพร้อมล่วงหน้าในกรณีต้องมีการทดแทนผู้สืบทอดตำแหน่งและรองรับการเติบโตขององค์กรตามแผนกลยุทธ์ การวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งพิจารณาโดยใช้หลักการ ตาราง 9 ช่อง (9-BOX TALENT REVIEW) โดยจะพิจารณาผลการปฏิบัติงานปัจจุบัน และประเมินศักยภาพการพัฒนาในอนาคตไปพร้อมกัน ในการวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งในอนาคตและพนักงานศักยภาพสูงตามแผนสืบทอดตำแหน่งงาน บุคคลากรที่รับการกำหนดให้เป็นผู้สืบทอดตำแหน่งจะมีการกำหนดแผนการพัฒนาเป็นรายบุคคล ในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงเครื่องมือที่ใช้ในการกำหนดแผนพัฒนาประกอบด้วย Hogan Assessment ซึ่งเป็นแบบประเมินที่ได้รับการยอมรับเป็นอย่างสูงจากองค์กรชั้นนำ ในการคัดเลือกและพัฒนาผู้นำขององค์กร นอกเหนือจากนี้ การโค้ช (Coaching) และระบบพี่เลี้ยง (Mentoring) เป็นอีกหนึ่งเครื่องมือที่ใช้ในการพัฒนาบุคลากร	ข้อ 3.11 หน้าที่ 64
	3.12 จุดแข็งด้านบุคลากรของบริษัท เมื่อเทียบกับคู่แข่งรายอื่น ๆ ในอุตสาหกรรม	กลยุทธ์ในการบริหารบุคลากร วิธีการและโครงสร้างค่าตอบแทนในบริษัท ที่จะเป็นสิ่งจูงใจให้พนักงานอยู่กับองค์กรในระยะกลางถึงยาว และการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ที่ผ่านมาของระบบดังกล่าว • การจ่ายค่าตอบแทนที่มุ่งเน้นถึงความสอดคล้องระหว่างบุคลากรกับผลการปฏิบัติงานที่มีต่อบริษัท โดยพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนแบบที่จะเป็นกลไกในการสนับสนุนจูงใจให้บุคลากรใช้ความสามารถที่มีอยู่อย่างเต็มที่และแข่งขันกับตลาดได้ โดยเข้าร่วมการสำรวจค่าจ้างในตลาดธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ค่าตอบแทนเงินเดือน กำหนดจากการประเมินค่างาน ทักษะ ประสบการณ์ และผลการปฏิบัติงาน • การจ่ายค่าตอบแทนแบบจูงใจ (Incentive) ตามผลการปฏิบัติงาน (Performance-Based Incentive Pay) โดยยึดหลัก แผนการจ่ายค่าตอบแทนแบบจูงใจ (Target Incentive Plan) • ผลประโยชน์และสวัสดิการ มีการจัดสวัสดิการให้กับบุคลากรตามความเหมาะสมและแข่งขันได้เมื่อเทียบกับตลาด • เพิ่มโอกาสในการเรียนรู้ ด้วยการสนับสนุน ในด้านการฝึกอบรม ทั้งภายในและต่างประเทศ เพื่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรและความสามารถด้านการลงทุน ตลอดจนแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์กับบริษัทในเครือ • ให้การสนับสนุนในเรื่อง คุณวุฒิทางด้านวิชาชีพทางการเงินและการลงทุน • เปิดโอกาสให้บุคคลากรได้มีโอกาส ทำงานร่วมกับทีมผู้จัดการกองทุนในต่างประเทศ พรินซิเพิล มีสำนักงานอยู่ในภูมิภาคเอเชีย 4 ประเทศมาเลเซีย (สำนักงานใหญ่), ประเทศอินโดนีเซีย, ประเทศสิงคโปร์ และประเทศไทย ทำให้บุคลากรมีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูล ทั้งภาพรวมอุตสาหกรรม บริษัทคู่แข่ง หรือผลกระทบที่เกิดขึ้นจากประเทศหนึ่งสู่อีกประเทศหนึ่งที่อยู่ในสายธุรกิจเดียวกัน ซึ่งมีส่วนช่วยในการตัดสินใจลงทุนของบุคลากร รวมถึงกลุ่ม Principal Financial Group มีสำนักงานและพันธมิตรที่กระจายอยู่ทั่วโลก จึงทำให้เรามีแหล่งข้อมูลการลงทุนทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก รวมถึงการร่วมงานกับผู้เชี่ยวชาญการลงทุนในเครือ Principal ทั่วโลกโดยเฉพาะใน USA นอกเหนือจากใน ASEAN • การบริหารจัดการที่เน้นการทำงานเป็นทีม และการกระจายอำนาจให้กับบุคคลากร • พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล • สร้างและส่งเสริมสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดีเพื่อให้บุคคลากรมีความสุขและเกิดความผูกพันต่อบริษัทด้วยกิจกรรมและสื่อต่างๆ • พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รองรับการทำงานแบบ Hybrid Working	ข้อ 3.12 หน้าที่ 64

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
	3.13 ความสามารถในการปรับตัวตอบสนองพัฒนาการใหม่ ๆ	• Performance and Risk calculation บลจ.พรินซิเพิล ได้ให้ความสำคัญกับการติดตาม performance ของพอร์ตการลงทุนทุกประเภทรวมทั้งการ monitor ตัวเลขทางสถิติต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน และความสามารถในการแจกแจงแหล่งที่มาของผลตอบแทนและความเสี่ยงของพอร์ตอย่างเป็นระบบ จึงได้จัดให้มีการพัฒนาในส่วนงานนี้ขึ้น ซึ่งอยู่ใต้ความรับผิดชอบของฝ่ายงานบริหารความเสี่ยง สิ่งที่ถูกพัฒนาตลอดช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา - เปลี่ยนระบบการคำนวณตัวชี้วัด (Benchmark) ใหม่ - ปรับปรุงระบบการคำนวณ Performance และค่าสถิติต่าง ๆ ใหม่ โดยคำนวณมาจากระบบเดียว - จัดให้มีความสามารถในการดูแหล่งที่มาของผลตอบแทน/ความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน (Performance & Risk Attribution) อย่างเป็นระบบเพื่อการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ • การพัฒนา Robotic Process Automation (RPA) ("โรบอท") โดยผสมผสานเทคโนโลยี Rule Engine, Image Recognition, Machine Learning and AI สำหรับทำงาน เพื่อให้สามารถทำงานบางกระบวนการแทนพนักงานเป็นแบบอัตโนมัติ ช่วยลดเวลาและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน อีกทั้งยังรองรับกับการขยายตัวของบริษัท ที่สามารถเพิ่มปริมาณงานด้านบัญชีกองทุนได้โดยไม่ต้องเพิ่มจำนวนพนักงาน และลดความยากลำบากในการสรรหาพนักงาน • การพัฒนา Principal TH Application ให้สมาชิกสามารถเข้าดูข้อมูลกองทุนและทำรายการ ได้ทั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (กรณีบลจ.พรินซิเพิล จัดทำระบบทะเบียน) และกองทุนรวม ง่ายและสะดวก ครบ จบ ในแอปเดียว - ฟังก์ชันวางแผนเกษียณ หรือ Plan WISE Retire WELL ช่วยสมาชิกคำนวณเงินออมเพื่อการเกษียณในอนาคตของตนเองได้จากข้อมูลส่วนตัวและข้อมูลทางการเงินที่สมาชิกเป็นผู้บันทึกเข้าไปในระบบ แล้วระบบจะคำนวณว่ายามเกษียณ สมาชิกแต่ละท่านจะมีเงินเออมเพื่อการเกษียณประมาณเท่าใด เพียงพอหรือไม่ รวมทั้งค่าอัตราทดแทนรายได้หลังเกษียณ หรือ Replacement Ratio ถ้าสมาชิกพิจารณาแล้วว่าไม่เพียงพอ สมาชิกจะได้ออมเพิ่ม หรือปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมยิ่งขึ้น	ข้อ 3.13 หน้าที่ 66
	3.14 กระบวนการตัดสินใจลงทุน ระบบงานด้านการบริหารจัดการ กระบวนการและระบบที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง	กระบวนการตัดสินใจลงทุน (Investment Process) กระบวนการลงทุนของ บลจ.พรินซิเพิล มีจุดเด่นในเรื่องของการทำงานร่วมกันกับเครือข่าย Principal Financial Group ที่มีอยู่ทั่วโลก เพื่อที่จะได้นำเอาความเชี่ยวชาญในการวิเคราะห์ข้อมูลด้านเศรษฐกิจและกลยุทธ์การลงทุนในด้านต่าง ๆ ของตลาดเงิน ตลาดทุน และสินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก มาประกอบใช้กับกระบวนการทำงาน จึงมีผู้เชี่ยวชาญระดับสากลที่ประจำการอยู่ที่ตลาดนั้น คอยช่วยเหลือ และประสานงาน โดยที่ไม่มีความจำเป็นต้องมุ่งเน้นในการใช้บทวิเคราะห์ของบุคคลที่สาม เน้นการทำวิเคราะห์ภายในองค์กรเป็นหลัก ผ่านการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์แนวโน้มตลาด ในระดับมหภาค โดยมีการออกแบบกระบวนการวิเคราะห์ภายในองค์กรให้เกิดความสมดุลระหว่างปัจจัยด้าน Fundamental, Technical, Valuation, ESG Integration ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับกับตลาดสินทรัพย์ต่าง ๆ ที่อาจจะมีปัจจัยเฉพาะตัวที่แตกต่างกันไป ปรัชญาการลงทุนตราสารทุนไทย ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเชื่อมั่นว่า การสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนนั้นจะเกิดได้จากความสามารถในการระบุการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐานได้ตั้งแต่เนิ่น ๆ (Early Identification) ผ่านการจัดพอร์ตที่ยืดหยุ่นในวินัยการลงทุนอย่างเคร่งครัด จึงนำไปสู่การออกแบบกระบวนการลงทุนเพื่อให้บรรลุถึงปรัชญาดังกล่าว กระบวนการลงทุนเน้นการทำวิเคราะห์ภายในองค์กร ผ่านการวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์แนวโน้มตลาดในระดับมหภาค โดยมีการออกแบบกระบวนการวิเคราะห์ภายในองค์กรให้เกิดความสมดุลระหว่าง Fundamental, Momentum, Valuation (FMV) ประกอบกับ ESG Integration กระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ (Security Selection Process) บลจ.พรินซิเพิล มีปรัชญาการลงทุนที่เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุก (Active Approach) โดยเน้นการบริหารจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) และสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาด (High Alpha) เน้น Bottom-Up Approach ควบคู่ไปกับ Top-Down Approach ผ่านกระบวนการวิเคราะห์สามกลุ่มปัจจัยคือ Fundamental, Momentum, Valuation เรียกว่า FMV Model ปัจจัยการวิเคราะห์ตาม FMV Model 1. Improving and sustainable business fundamental (F) 2. Increasing investors' expectations through earnings & price momentum (M) 3. Attractive valuation (V) ขั้นตอนการสร้าง Portfolio 1. Idea generation 2. Market Risk and Liquidity Analysis 3. Top-Down Analysis 4. Bottom-Up Analysis 5. Portfolio Simulation ตัวอย่างการทำ Company Visit/Ground Research ตัวอย่างบทวิเคราะห์ที่จัดทำขึ้นภายใน (In-House Research) จังหวะการซื้อขาย (Timing) ระดับพอร์ตโฟลิโอ - จะใช้ข้อมูล Top-Down เป็นส่วนช่วยในการกำหนดการเพิ่ม-ลดน้ำหนักตราสารทุน ระดับหุ้นรายตัว - ใช้การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและ FMV Score ร่วมกับ Target Price ของนักวิเคราะห์/ผู้จัดการกองทุน รวมทั้งมีการติดตาม Relative Performance ของหุ้นที่เป็น Top Active Weight อย่างใกล้ชิดรายสัปดาห์	ข้อ 3.14 หน้าที่ 67

กชร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
		ข้อมูลที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน บลจ.พรินซิเพิล มีนโยบายในการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าและสร้างความร่วมมือกับสถาบันต่าง ๆ รวมถึงการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจใหม่ ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทมีความสามารถในการเข้าถึงข้อมูลต่าง ๆ ที่กว้างขวาง • ความร่วมมือจากสถาบันการเงินที่ให้บริการในประเทศไทย • ทีมผู้จัดการกองทุนในประเทศต่างๆ บริษัท พรินซิเพิล แอสเซท แมนเนจเม้นท์ เบอร์ฮาด มีสำนักงานอยู่ในภูมิภาคเอเชีย 4 ประเทศ คือ มาเลเซีย อินโดนีเซีย ศสิงคโปร์ และไทย ทำให้เข้าถึงข้อมูลทั้งภาพรวมอุตสาหกรรม บริษัทคู่แข่ง หรือผลกระทบที่เกิดขึ้น จากประเทศหนึ่งสู่อีกประเทศหนึ่งที่อยู่ในสายธุรกิจเดียวกัน ซึ่งมีส่วนช่วยในการตัดสินใจลงทุน รวมถึง Principal Financial Group มีสำนักงานและพันธมิตรที่กระจายอยู่ทั่วโลกทำให้มีแหล่งข้อมูลการลงทุนทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก นอกจากนี้ ทีม Principal Global Asset Allocation มีการประชุมร่วมกับทีมลงทุนทั่วโลก รวมถึงของไทย ได้แก่ CIO และ Head of Multi-Asset Investment ทุกสัปดาห์ช่วงกลางคืนของวันพุธ เพื่อ update มุมมองตลาด และ Asset Allocation Recommendation พร้อมแนะนำสินทรัพย์น่าลงทุนในแต่ละช่วง • บริษัทพันธมิตรที่ให้บริการในประเทศ ได้รับความร่วมมือจาก CIMB Thai • บริษัทในเครือที่ให้บริการในต่างประเทศ ด้วยการที่มีบริษัทแม่ และบริษัทในเครือเป็นผู้ให้บริการบริหารจัดการลงทุนทั่วโลก ระบบงานด้านการบริหารจัดการ 1. ระบบ Charles River IMS (CRD) 2. ระบบ Bonanza 3. ระบบ Peripheral 4. ระบบ System Pro 5. ระบบ Portal ระบบลงทุนและขั้นตอนการจัดการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ได้เลือกใช้ Charles River IMS (CRD) สำหรับระบบการบริหารพอร์ตการลงทุน CRD ถูกออกแบบมาเพื่อช่วยให้ผู้จัดการกองทุนใช้เป็น Front-office processes ให้สามารถใช้เครื่องมือที่หลากหลายในการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสมและแม่นยำ รวมถึงส่วน Middle office ขั้นตอนการปฏิบัติงานในเรื่องของการลงทุน การตรวจสอบสัดส่วนการลงทุนรายวัน (Daily Investment Ratio Monitoring) 1. Pre – Trade Compliance 2 แบบ คือ 1) Warning Alert 2) Stop Alert 2. Post – Trade Compliance กระบวนการตัดสินใจลงทุนและการจัดสรรหลักทรัพย์ วางกลยุทธ์ออกเป็น 4 หมวดหลัก คือ 1) การคัดเลือกสินทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสม (Asset Class Selection) 2) การวางแผนพอร์ตการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation) 3) การปรับกลยุทธ์การลงทุนระยะสั้น (Tactical Asset Allocation) 4) การปรับสัดส่วนการลงทุน (Portfolio Rebalancing) นโยบายด้านการกำกับกิจการที่ดี (Good Governance) จัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน IC นอกจากนี้ ยังมี คณะกรรมการปฏิบัติงานลงทุน IOC ซึ่งเป็นคณะกรรมการระดับภูมิภาค ได้รับมอบหมายให้กำกับดูแลภาพรวมด้านงานปฏิบัติการ ดังนี้ 1) Portfolio Management 2) Broker Arrangement 3) Trading & Best Execution Report 4) Valuation 5) Personal Trading & Front Running ระบบบัญชี ระบบงานหลัก 3 ระบบงาน 1) ระบบ Bonanza 2) ระบบ Peripheral 3) ระบบ System Pro ระบบการเงินและการชำระราคา (Settlement) • ตรวจสอบความถูกต้อง ของรายการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ และดำเนินการออกคำสั่งเพื่อส่งให้ผู้รับฝากทรัพย์สิน ทำการชำระราคารายการซื้อขายหลักทรัพย์ • จัดทำคำสั่งโอนเงิน/รับเงิน/จ่ายเงิน/ค่าใช้จ่ายรายการที่เกี่ยวข้องกับกองทุน และส่งให้กับผู้รับฝากทรัพย์สินเพื่อดำเนินการ • ทำการตรวจสอบ Daily Cash Position กับรายงานของผู้รับฝากทรัพย์สินทุกสิ้นวัน เพื่อยืนยันความถูกต้องของการทำรายการ และการชำระราคา โดยตรวจสอบรายการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับผลประโยชน์จากสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ และค่าใช้จ่าย เป็นต้น แบบรายงาน แบบพิมพ์ และอื่นๆ รายงานด้านการลงทุน ระบบการเปิดเผยข้อมูล การรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า (การกำหนดสิทธิการเข้าถึง การแบ่งแยกข้อมูลระหว่างกองทุนและลูกค้ารายอื่น) บลจ.พรินซิเพิล ตระหนักถึงความสำคัญในการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้มอบให้แก่ บลจ.พรินซิเพิล ด้วยความไว้วางใจ จึงมีระบบในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล และขั้นตอนการดำเนินงานที่รัดกุม อีกทั้งมีมาตรการในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อป้องกันการเข้าถึง เปิดเผย นำไปใช้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลโดยมิได้รับอนุญาต และเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 ("พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลฯ") กฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บลจ.พรินซิเพิล จึงจัดทำนโยบายฉบับนี้ขึ้นเพื่อชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล ระยะเวลาในการเก็บข้อมูล การทำลายข้อมูล อีกทั้งสิทธิของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและการให้บริการใด ๆ ของ บลจ.พรินซิเพิล ทั้งด้านกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล กระบวนการและระบบที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยการมองภาพรวมตลาดก่อนการลงทุน ซึ่งจะประเมินโดยผู้จัดการกองทุนว่าอยู่ในสภาวะการลงทุนที่ไม่ปกติ หรือไม่ และจะนำไปสู่มาตรการต่างๆ ต่อไป เพื่อปรับความเสี่ยงของพอร์ตลงทุนให้เหมาะกับสถานการณ์ นอกจากนี้ยังมีการวัดระดับความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน โดยทีมบริหารความเสี่ยงที่เป็นอิสระ โครงสร้างการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Governance Structure) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee หรือ RMC) ได้รับมอบหมายและถูกแต่งตั้ง โดยคณะกรรมการบริษัทโดยคัดเลือกจากบุคคลที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญทางด้านการบริหารความเสี่ยงจากภายนอก 2 ตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด 1 ตำแหน่ง และหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด อีก 1 ตำแหน่ง กระบวนการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Process) 1) Market Risk 2) Credit Risk 3) Counterparty Risk 4) Liquidity Risk 5) Operational Risk	

ศรช

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
		หลักการสำคัญที่ใช้ในการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (ORM's Governance Structure) 1. ด่านแรก คือ ทุกคนในหน่วยธุรกิจมีหน้าที่สอดส่อง ค้นหา ควบคุมและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในหน่วยธุรกิจ 2. ด่านที่สอง คือ ทุกคนในแผนกบริหารความเสี่ยงและกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน (Risk & Compliance units) 3. ด่านที่สาม คือ แผนกตรวจสอบ รวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท (Internal Audit & Audit Committee) ช่วงเวลา วิธีการประเมินผลการดำเนินงานกองทุน ด้านบริหารความเสี่ยงเป็นผู้จัดทำผลการดำเนินงานของแต่ละกองทุน โดยมีรายงานนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการการลงทุนเป็นประจำทุกเดือน นำค่าผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 เดือน 3 เดือน 6 เดือน และ 1 ปี เทียบกับ BM ที่กำหนด พร้อมด้วยค่า Information Ratio และวัดค่าความเสี่ยง VaR โดยมีรายงานนำเสนอต่อคณะกรรมการการลงทุนเป็นประจำทุกสัปดาห์ พร้อมค่าความเสี่ยง Beta และ Modified Duration ของกองทุนซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน รวมถึงการพิจารณาผลการดำเนินงานของกองทุนตามเกณฑ์ที่ได้ตกลงไว้กับคณะกรรมการกองทุน โดยผลการดำเนินงานที่นำเสนอเป็นอัตราผลตอบแทนรวม (Total Return) การประเมินผลการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ได้กำหนดเกณฑ์การอ้างอิงผลการดำเนินงานตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีการจัดทำ Performance Attribution ของกองทุน และคำนวณและติดตาม Tracking Error ของกองทุนทั้งแบบ Ex-ante และ Ex-post รายละเอียดเครื่องมือในการวัดความเสี่ยง 1) VaR 2) Beta 3)Duration, Convexity 4) TE 5) Information Ratio ตัวอย่างรายงานจากทางฝ่ายบริหารความเสี่ยง	
	3.15 กระบวนการกำกับการลงทุนและการปฏิบัติงานให้เป็นตามนโยบายการลงทุนตามสัญญาและแนวทางการแก้ไขหากปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามสัญญา	กระบวนการกำกับการลงทุนและการปฏิบัติงานให้เป็นตามนโยบายการลงทุนตามสัญญา ขั้นตอนการปฏิบัติงานในเรื่องของการลงทุน ระบบงานกำกับการลงทุน มีฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance Department) โดยกำหนดให้ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) เพื่อให้เกิดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ และ Principal Financial Group Internal Audit เข้ามาตรวจสอบบริษัททุก ๆ 2 ปี เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย Principal Financial Group ที่กำหนด โดยมี 1) P&P: Policy and Procedures Manual (คู่มือการปฏิบัติงาน) 2) Compliance Matrix & Self-Test 3) DCORO: Designated Compliance and Operational Risk Officer 4) Management of Breaches/Non-Compliance 5) Amendments to Law/Regulations/Guidelines/Policies 6) Annual Compliance Plan กรอบและกระบวนการตรวจสอบและควบคุมภายใน (Internal Control Framework and Process) 1) Pre – Trade Compliance 2 แบบ คือ 1. Warning Alert 2. Stop Alert / 2) Post – Trade Compliance การประเมินผลการลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ได้กำหนดเกณฑ์การอ้างอิงผลการดำเนินงานตามประกาศสมาคมฯ ที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และฝ่ายบริหารความเสี่ยงมีการจัดทำ Performance Attribution และคำนวณและติดตาม Tracking Error ของกองทุนทั้งแบบ Ex-ante และ Ex-post รายงานที่มาของผลตอบแทน (Return Attribution Report) เพื่อหาแหล่งที่มาของผลตอบแทนว่ามาจากส่วนใดจากการเลือก Sector หรือ การเลือกหลักทรัพย์ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้นำข้อมูลจากระบบการลงทุนหลักในระบบ Bonanza มาประกอบกับระบบ Morningstar และรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อประเมินความสามารถในการจัดการการลงทุน แนวทางการแก้ไขหากปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามสัญญา 1) พนักงานแจ้งผู้บังคับบัญชา 2) ผู้บริหารจะต้องมีการประเมินระดับความเสี่ยง และกรณีที่มีการกระทำความผิดที่มีความเสี่ยงสูง จะต้องถูกรายงานต่อไปยังหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานของบริษัท และของ Principal International ต่อไป 3) ผู้บังคับบัญชาหรือหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงานตรวจสอบเรื่องดังกล่าวตามขั้นตอน	ข้อ 3.15 หน้าที่ 88
	3.16 ระบบการควบคุมภายใน เช่น นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงาน การปฏิบัติงานตามกฎระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง	มีฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน (Compliance Department) โดยกำหนดให้ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) เพื่อให้เกิดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ และ Principal Financial Group Internal Audit เข้ามาตรวจสอบบริษัททุก ๆ 2 ปี เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย Principal Financial Group ที่กำหนด โดยมี 1) P&P: Policy and Procedures Manual (คู่มือการปฏิบัติงาน) 2) Compliance Matrix & Self-Test 3) DCORO: Designated Compliance and Operational Risk Officer 4) Management of Breaches/Non-Compliance 5) Amendments to Law/Regulations/Guidelines/Policies 6) Annual Compliance Plan นโยบายด้านการต่อต้านการทุจริตคอรัปชั่น 1) วัตถุประสงค์ของนโยบาย 2) ความถี่ในการทบทวนนโยบาย ทุก 2 ปี 3) ขอบเขตของนโยบายบังคับใช้ 4) กฎเกณฑ์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง 5) นิยาม 6) หน้าที่และความรับผิดชอบ 7) แนวทางการปฏิบัติ 8) ข้อกำหนดอื่น ๆ	ข้อ 3.16 หน้าที่ 91

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
	3.17 แผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องในการบริหารจัดการกองทุน	มาตรการดำเนินการด้านแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) มาตรการดำเนินการด้านแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) • มีการจัดสรรทรัพยากรรองรับอย่างเพียงพอ เพื่อให้ปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่องหากเกิดกรณีภัยพิบัติ หรือภาวะการปฏิบัติงานหยุดชะงัก เครื่องมือต่าง ๆ ที่ใช้ ได้แก่ BIA, Business Continuity Plan, Disaster Recovery Plan เป็นประจำ โดยประเมินผลความสำเร็จจากการซ้อมแผนเทียบกับเป้าหมายระยะเวลาการกู้คืนให้กลับสู่สภาพการดำเนินงานปกติ ทั้งนี้ กรณีพนักงานไม่สามารถเข้าปฏิบัติงานที่สำนักงานใหญ่ได้ สามารถ Work from anywhere ผ่านการเชื่อมต่อแบบ Virtual Private Network ที่มีความปลอดภัยสูง และมีความเร็ว ไม่แตกต่างไปจากการทำงานที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งเป็นผลมาจากวิสัยทัศน์ของพรินซิเพิลที่ต้องการให้ระบบฐานข้อมูลต่างๆ รวมทั้งคอมพิวเตอร์แม่ข่ายทั้งหมดทำงานอยู่บนระบบ Cloud แบบกระจายตัวในหลายภูมิประเทศเพื่อลดความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ และจัดทำ Call Tree รวบรวมรายชื่อพนักงาน - เบอร์โทรศัพท์ ช่องทางการสื่อสารเพื่อใช้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานยามวิกฤต • จัดให้มีคณะกรรมการบริหารเหตุการณ์ยามวิกฤตโดยเฉพาะ (CMC) ที่ประกอบด้วย 1) CEO 2) CIO 3) COO 4) CIBDO และมีหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง เป็นผู้ช่วยประสานงาน โดยคณะกรรมการ CMC มีหน้าที่พิจารณา วิเคราะห์ข้อมูลข่าวสาร ให้แนวทางการทำงานและตัดสินใจในวาระต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการต่อเนื่องได้ แนวทางการแก้ไขปัญหาด้านระบบอุปกรณ์และสถานที่ทำงานตามสถานการตัวอย่าง 1) Server ไม่สามารถทำงานได้ 2) คอมพิวเตอร์หรือเครื่องพิมพ์ไม่สามารถทำงานได้ 3) Network ขัดข้อง 4) ไฟฟ้าดับ 5) อาคารสำนักงานไม่สามารถใช้งานได้ การจัดสำรองข้อมูล • Daily Backup (retention 31 วัน) • Monthly Backup (ทุกวันที่ 1 ของเดือน – retention 10 ปี) BCP Program จากทาง Principal Financial Group 1) Business Impact Analysis (BIA) 2) BC Plan Review 3) Regular exercises	ข้อ 3.17 หน้าที่ 94
	3.18 ประวัติการฝ่าฝืนกฎหมายหรือระเบียบของหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลของ บลจ. และผู้จัดการกองทุน ในรอบ 3 ปีย้อนหลังนับจากวันที่ยื่นข้อเสนอบริหารกองทุน	ไม่มี	ข้อ 3.18 หน้าที่ 97
	3.19 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาภายใต้การบริหารจัดการทั้งรายกองทุน และ Composite Return ของทั้งกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล	ผลการดำเนินงาน (กรอกรายละเอียดแบบฟอร์ม ตามเอกสารแนบ 3)	ข้อ 3.19 หน้าที่ 97
	3.20 แผนการลงทุน และกลยุทธ์การลงทุน	- แผนการลงทุน (กรอกรายละเอียดแบบฟอร์ม ตามเอกสารแนบ 2) - กลยุทธ์การลงทุน มีมุมมองที่ระมัดระวังต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยในระยะยาว การจัดพอร์ตจึงเน้นลงทุนในหุ้น Defensive หรือเน้นหุ้นในกลุ่ม Quality Growth ที่มีอัตราการเติบโตของกำไรที่ชัดเจน มีระดับ Valuation ไม่ตึงตัว มีโอกาสถูกปรับลดประมาณการณ์ต่ำ มีกระแสเงินสดแข็งแกร่ง รวมไปถึงหุ้นในกลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เช่น อยู่ในช่วงการลดหนี้ (Deleveraging) มีโครงการเพิ่มอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) ผ่านการเพิ่มการจ่ายเงินปันผลหรือทำการซื้อหุ้นคืน (Share Repurchase) อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะไม่กระจายตัวอย่างทั่วถึง ทำให้การลงทุนต้องเน้นการคัดเลือกหุ้นแบบ Selective Overweight Sectors 1. กลุ่มที่มีลักษณะ Defensive: เช่น หุ้นในกลุ่ม ICT ซึ่งมีคุณภาพกำไรที่ดี มีความทนทานต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจ มีอัตรากำไรสูง กระแสเงินสดแข็งแกร่ง และยังมีแนวโน้มการเติบโตของกำไรอยู่ในเกณฑ์ดี 2. กลุ่มที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว: คัดเลือกในลักษณะ Selective เฉพาะหุ้นบางตัวในแต่ละอุตสาหกรรม 3. มูลค่าเชิงเปรียบเทียบ (Valuation) ต่ำ: ได้แก่ หุ้นในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์บางตัว ซึ่งมีความคาดหวังจากตลาดต่ำ ในขณะที่กำไรมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้จากการปรับโครงสร้างกิจการใหม่หรือได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ Underweight Sectors 1. กลุ่มที่มีความเสี่ยงถูกปรับประมาณการกำไรลง: ได้แก่ หุ้นในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ตลาดมีความคาดหวังสูง ในขณะที่ดีมานด์เซมิคอนดักเตอร์โลกมีความเสี่ยงจะเติบโตต่ำกว่าคาดการณ์จากสถานการทางการค้าที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่เข้าสู่ช่วงการชะลอตัวลง 2. กลุ่มที่มีปัญหาด้านธรรมาภิบาลหรือ ESG: หุ้นกลุ่มนี้กระจายตัวอยู่ในหลายอุตสาหกรรม เช่น กลุ่มพาณิชย์ กลุ่มอาหาร หรือกลุ่มพลังงาน โดยบริษัทจะให้ความสำคัญกับ Track record ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน และแนวทางที่ผู้บริหารรับมือและวางแผนแก้ไขในอนาคต	ข้อ 3.20 หน้าที่ 97
	3.21 ผลตอบแทนที่คาดหวังในการบริหารเงินลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยแบ่งเป็น Base Case Worst Case และ Best Case	ตราสารทุนไทย | 2569 | 2570 | 2571 | ผลตอบแทนเฉลี่ย 3 ปี กรณีดี | +18.8% | +19.2% | +22.4% | +20.1% กรณีปกติ | +12.0% | +10.6% | +11.6% | +11.4% กรณีไม่ดี | -2.8% | -9.0% | -13.1% | -8.4% หมายเหตุ: ประมาณการผลตอบแทน ณ วันที่ 26 มกราคม 2569 มิใช่การรับประกันผลตอบแทน	ข้อ 3.21 หน้าที่ 101
	3.22 มุมมองแนวคิดสำหรับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน และแผนรองรับหากเกิดวิกฤต	มุมมองแนวคิดสำหรับการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน • วัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาวให้แก่สมาชิก ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่เหมาะสมและสอดคล้องกับการออมเพื่อวัยเกษียณ จึงยึดแนวคิดการลงทุนที่มุ่งเน้นสร้าง Consistency Alpha ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย โดยหลีกเลี่ยงการรับความเสี่ยงที่เกินจำเป็นเพื่อแลกกับผลตอบแทนระยะสั้น • ปรัชญาการลงทุน ให้ความสำคัญกับคุณภาพและเสถียรภาพของผลการดำเนินงาน มากกว่าความโดดเด่นในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง และควบคุมความผันผวนและการจำกัดความเสี่ยง Downside Risk • ใช้แนวทาง Risk-first Approach บริหารพอร์ต โดยพิจารณาความเสี่ยงควบคู่กับการคาดการณ์ผลตอบแทนในทุกขั้นตอนของกระบวนการลงทุน มีการควบคุม Active Risk และ Tracking Error ให้อยู่ในระดับที่สอดคล้องกับเป้าหมาย รวมถึงกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมในเชิงสินทรัพย์ อุตสาหกรรม และปัจจัยการลงทุน เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากการกระจุกตัว • ความสำเร็จของการบริหารกองทุนจะประเมินจาก Risk-adjusted Return โดยตั้งเป้าให้ Information Ratio มากกว่า 0.5 อย่างต่อเนื่องในระยะกลางถึงยาว การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน ติดตาม Portfolio Performance อย่างใกล้ชิด โดยในทุก ๆ สัปดาห์ของการประชุมทีมตราสารทุน จะมีการนำ Performance ของแต่ละกองทุนเข้ามารีวิว และในหัวข้อในการรีวิวประกอบไปด้วย 1) Portfolio Review 2) Stock monitoring 3) ESG rating review 4) Performance Review เทียบกับ Benchmark ทั้งในมุม Contribution to return และ Contribution to alpha	ข้อ 3.22 หน้าที่ 101

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เอกสารประกอบการยื่นขอเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ที่	รายการ	รายละเอียด	หัวข้อตาม Proposal
		แผนรองรับหากเกิดวิกฤต มาตรการดำเนินการด้านแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) • มีการจัดสรรทรัพยากรรองรับอย่างเพียงพอ เพื่อให้ปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่องหากเกิดกรณีภัยพิบัติ หรือภาวะการปฏิบัติงานหยุดชะงัก เครื่องมือต่าง ๆ ที่ใช้ ได้แก่ BIA, Business Continuity Plan, Disaster Recovery Plan เป็นประจำ โดยประเมินผลความสำเร็จจากการซ้อมแผนเทียบกับเป้าหมายระยะเวลาการกู้คืนให้กลับสู่สภาพการดำเนินงานปกติ ทั้งนี้ กรณีพนักงานไม่สามารถเข้าปฏิบัติงานที่สำนักงานใหญ่ได้ สามารถ Work from anywhere ผ่านการเชื่อมต่อแบบ Virtual Private Network ที่มีความปลอดภัยสูง และมีความเร็ว ไม่แตกต่างไปจากการทำงานที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งเป็นผลมาจากวิสัยทัศน์ของพรินซิเพิลที่ต้องการให้ระบบฐานข้อมูลต่างๆ รวมทั้งคอมพิวเตอร์แม่ข่ายทั้งหมดทำงานอยู่บนระบบ Cloud แบบกระจายตัวในหลายภูมิประเทศเพื่อลดความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ และจัดทำ Call Tree รวบรวมรายชื่อพนักงาน - เบอร์โทรศัพท์ ช่องทางการสื่อสารเพื่อใช้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานยามวิกฤต • จัดให้มีคณะกรรมการบริหารเหตุการณ์ยามวิกฤตโดยเฉพาะ (CMC) ที่ประกอบด้วย 1) CEO 2) CIO 3) COO 4) CIBDO และมีหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง เป็นผู้ช่วยประสานงาน โดยคณะกรรมการ CMC มีหน้าที่พิจารณา วิเคราะห์ข้อมูลข่าวสาร ให้แนวทางการทำงานและตัดสินใจในวาระต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการต่อเนื่องได้ แนวทางการแก้ไขปัญหาด้านระบบอุปกรณ์และสถานที่ทำงานตามสถานการณ์ตัวอย่าง 1) Server ไม่สามารถทำงานได้ 2) คอมพิวเตอร์หรือเครื่องพิมพ์ไม่สามารถทำงานได้ 3) Network ขัดข้อง 4) ไฟฟ้าดับ 5) อาคารสำนักงานไม่สามารถใช้งานได้ การจัดสำรองข้อมูล • Daily Backup (retention 31 วัน) • Monthly Backup (ทุกวันที่ 1 ของเดือน – retention 10 ปี) BCP Program จากทาง Principal Financial Group 1) Business Impact Analysis (BIA) 2) BC Plan Review 3) Regular exercises	
4	**ความรับผิดชอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (TOR ข้อ 8)**		
	4.1 การจัดทำประกันความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ของบริษัท	การประกันความเสียหายให้กองทุน (Indemnity Insurance) ที่บลจ.พรินซิเพิล เป็นผู้บริหารในวงเงินประกัน 300 ล้านบาท (สามร้อยล้านบาท) โดยมีระยะเวลาของสัญญาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2568 ถึง 31 มีนาคม 2569 ซึ่งในการประกันดังกล่าวนั้นจะให้ความคุ้มครองแก่กองทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจลงทุน รวมทั้งในด้านการลงทุนและการปฏิบัติหน้าที่	ข้อ 4.1 หน้าที่ 105
	4.2 ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุนหลัก) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา	ไม่มี (กรอกรายละเอียดแบบฟอร์ม ตามเอกสารแนบ 5)	ข้อ 4.2 หน้าที่ 105
5	**การเก็บรักษาความลับของข้อมูล (TOR ข้อ 10)**		
	5.1 กระบวนการรักษาความปลอดภัยและรักษาความลับข้อมูลของลูกค้า	การรักษาความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า (การกำหนดสิทธิการเข้าถึง การแบ่งแยกข้อมูลระหว่างกองทุนและลูกค้ารายอื่น) บลจ.พรินซิเพิล ตระหนักถึงความสำคัญในการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้มอบให้ด้วยความไว้วางใจ จึงมีระบบในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล และขั้นตอนการดำเนินงานที่รัดกุม อีกทั้งมีมาตรการในการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อป้องกันการเข้าถึง เปิดเผย นำไปใช้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลโดยมิได้รับอนุญาต และเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลฯ”)	ข้อ 5.1 หน้าที่ 105

หมายเหตุ โปรดจัดเตรียมข้อมูลเอกสารแนบ 1 เป็น File ในโปรแกรม Excel ตามรูปแบบข้างต้น โดยสรุปเนื้อหาพอสังเขปจากเอกสาร และบันทึกลงในช่องรายละเอียด

แผนการลงทุน (Portfolio model)

(1) ข้อมูลการถือครองหลักทรัพย์ของพอร์ตจำลอง (โปรดใช้รูปแบบตามตาราง) รวมถึงสมมติฐานและเหตุผลหลักของการลงทุน ดังกล่าว

กองทุนตราสารทุน ร้อยละที่จะลงทุน

หลักทรัพย์	กลุ่มอุตสาหกรรม	ร้อยละของกองทุน	มูลค่า (บาท)	เหตุผลสนับสนุนการลงทุน
ADVANC	ICT	10.0%	76,200,000	High earning quality
DELTA	ETRON	9.5%	72,390,000	Benchmarking
PTT	ENERG	8.5%	64,770,000	High dividend
GULF	ENERG	6.5%	49,530,000	High earning quality
AOT	TRANS	6.5%	49,530,000	Benchmarking
CPN	PROP	5.0%	38,100,000	High earning visibility
KBANK	BANK	5.0%	38,100,000	High dividend
KTB	BANK	4.0%	30,480,000	High dividend
TRUE	ICT	4.0%	30,480,000	Earning turnaround
CPALL	COMM	4.0%	30,480,000	Benchmarking
PTTEP	ENERG	4.0%	30,480,000	High dividend
SCB	BANK	3.5%	26,670,000	High dividend
BDMS	HELTH	3.0%	22,860,000	Benchmarking
KKP	BANK	2.0%	15,240,000	High dividend
SCC	CONMAT	2.0%	15,240,000	Earning turnaround
BBL	BANK	2.0%	15,240,000	Benchmarking
GLOBAL	COMM	1.5%	11,430,000	Earning turnaround
SCGP	PKG	1.5%	11,430,000	Earning turnaround
IVL	PETRO	1.5%	11,430,000	Earning turnaround
BH	HELTH	1.5%	11,430,000	High earning quality
AP	PROP	1.0%	7,620,000	Attractive valuation
TIDLOR	FIN	1.0%	7,620,000	High earning visibility
SPALI	PROP	1.0%	7,620,000	Attractive valuation
TLI	INSUR	1.0%	7,620,000	Benchmarking
PTTGC	PETRO	1.0%	7,620,000	Earning turnaround
TOP	ENERG	1.0%	7,620,000	Earning turnaround
CRC	COMM	1.0%	7,620,000	Earning turnaround
MINT	TOURISM	1.0%	7,620,000	Benchmarking
OR	ENERG	1.0%	7,620,000	Benchmarking
TTB	BANK	1.0%	7,620,000	High dividend
CBG	FOOD	0.5%	3,810,000	Earning turnaround
OSP	FOOD	0.5%	3,810,000	High earning quality
MTC	FIN	0.5%	3,810,000	High earning visibility
EGCO	ENERG	0.5%	3,810,000	Benchmarking
GPSC	ENERG	0.5%	3,810,000	Benchmarking
HMPRO	COMM	0.5%	3,810,000	Benchmarking
Cash		1.5%	11,430,000	

ผลตอบแทนที่คาดหวังในการบริหารเงินลงทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โดยแบ่งเป็น Base Case, Worst Case, Best Case

สมมติฐานหลัก	กรณีพื้นฐาน (Base Case)	กรณีเลวร้าย (Worst Case)	กรณีดีกว่าคาด (Best Case)
GDP growth	1.5%	1.2%	2.0%
ราคาน้ำมันดิบ	60	55	70
จำนวนนักท่องเที่ยว	34.9	33.6	35.5

(2) ข้อมูลคาดการณ์

<u>รูปแบบการลงทุนในตราสารทุน</u>

กรณีพื้นฐาน (Base Case) ความเป็นไปได้ 50%	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3
ผลตอบแทนคาดการณ์ของกองทุน (%) หรือ Expected Return	12.0%	10.6%	11.6%
Alpha (%)	1.00%	1.00%	1.00%
Tracking Error (% p.a.)	2.5	2.5	2.5
คาดการณ์ SET Index สิ้นปี	1360	1450	1560
Standard Deviation (SD) ของพอร์ตการลงทุนจำลอง	11%	11%	11%
Sharpe Ratio	1.18	1.06	1.14
Beta	0.95	0.95	0.95

กรณีเลวร้าย (Worst Case) ความเป็นไปได้ 20%	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3
ผลตอบแทนคาดการณ์ของกองทุน (%) หรือ Expected Return	-2.8%	-9.0%	-13.1%
Alpha (%)	0.00%	0.00%	0.00%
Tracking Error (% p.a.)	2.5	2.5	2.5
คาดการณ์ SET Index สิ้นปี	1180	1190	1210
Standard Deviation (SD) ของพอร์ตการลงทุนจำลอง	17%	17%	17%
Sharpe Ratio	-0.17	-0.53	-0.77
Beta	0.85	0.85	0.85

กรณีดีกว่าคาด (Best Case) ความเป็นไปได้ 30%	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3
ผลตอบแทนคาดการณ์ของกองทุน (%) หรือ Expected Return	18.8%	19.2%	22.4%
Alpha (%)	1.50%	1.50%	1.50%
Tracking Error (% p.a.)	3.3	3.3	3.3
คาดการณ์ SET Index สิ้นปี	1440	1560	1710
Standard Deviation (SD) ของพอร์ตการลงทุนจำลอง	13%	13%	13%
Sharpe Ratio	1.56	1.59	1.84
Beta	1.0	1.0	1.0

<u>หมายเหตุ</u> โปรดจัดเตรียมข้อมูลเอกสารแนบ 2 เป็น File ในโปรแกรม Excel ตามรูปแบบข้างต้น

TOR ข้อ 5.7 ข้อมูลรายละเอียดผลงานในฐานะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ผ่านมา (Past Performance) ซึ่งเป็นข้อมูล Composite Return ย้อนหลังรายปีปฏิทิน

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาภายใต้การบริหารจัดการ ทั้งรายกองทุนและ Composite Return
ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล กองทุนรวม ประเภทตราสารทุน ณ 31 ธ.ค. 2568

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

แบบรายกองทุน

1.1 ชื่อกองทุน HO_EQ

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน HO_EQ	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.47%	-0.68%	14.39%	-5.79%	-4.41%	-9.59%	2.54%	-5.79%	-3.40%
BM Return	0.36%	-0.59%	17.33%	-5.99%	-5.63%	-12.66%	2.33%	-5.99%	-3.80%
Volatility (%p.a.)	4.54%	10.81%	14.33%	14.39%	12.55%	10.32%	12.51%	14.39%	13.50%
Tracking Error (%p.a.)	3.29%	2.78%	2.58%	3.28%	2.88%	2.76%	2.59%	3.28%	2.93%
Sharp ratio (%p.a.)	0.77	-0.30	1.78	-0.45	-0.44	-1.06	0.07	-0.45	-0.21
Information ratio (%p.a.)	0.32	-0.10	-1.93	0.01	0.42	1.21	0.08	0.01	0.04
P/E	14.18	14.18	14.18	14.18	14.18	18.23	20.45	14.18	14.18
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%	3.52%	2.96%	2.49%	2.86%	3.52%	8.88%

แบบรายกองทุน

1.2 ชื่อกองทุน J_EQ

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน J_EQ	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.50%	-0.53%	14.48%	-5.65%	-4.34%	-9.50%	2.50%	-5.65%	-3.29%
BM Return	0.36%	-0.59%	17.33%	-5.99%	-5.63%	-12.66%	2.33%	-5.99%	-3.80%
Volatility (%p.a.)	4.48%	10.92%	14.33%	14.40%	12.54%	10.30%	12.49%	14.40%	13.50%
Tracking Error (%p.a.)	3.42%	2.91%	2.66%	3.34%	2.90%	2.75%	2.58%	3.34%	2.97%
Sharp ratio (%p.a.)	0.84	-0.24	1.79	-0.44	-0.44	-1.05	0.07	-0.44	-0.20
Information ratio (%p.a.)	0.39	0.10	-1.81	0.05	0.44	1.25	0.07	0.05	0.06
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.29	20.35	14.23	14.23
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%	3.46%	2.92%	2.44%	2.86%	3.46%	8.77%

ทายด

แบบรายกองทุน

1.3 ชื่อกองทุน K_EQ

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน K_EQ	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.50%	-0.52%	14.58%	-5.39%	-4.24%	-9.52%	2.57%	-5.39%	-2.96%
BM Return	0.36%	-0.59%	17.33%	-5.99%	-5.63%	-12.66%	2.33%	-5.99%	-3.80%
Volatility (%p.a.)	4.48%	10.94%	14.37%	14.42%	12.53%	10.32%	12.44%	14.42%	13.49%
Tracking Error (%p.a.)	3.42%	2.92%	2.65%	3.33%	2.90%	2.76%	2.59%	3.33%	2.96%
Sharp ratio (%p.a.)	0.84	-0.24	1.80	-0.42	-0.43	-1.05	0.08	-0.42	-0.19
Information ratio (%p.a.)	0.39	0.11	-1.75	0.13	0.48	1.23	0.09	0.13	0.12
P/E	14.22	14.22	14.22	14.22	14.22	18.29	20.4	14.22	14.22
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%	3.50%	2.94%	2.46%	2.86%	3.50%	8.82%

2. กองทุนส่วนบุคคล

แบบรายกองทุน

2.1 ชื่อกองทุน PV26_EQ

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน PV26_EQ	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.30%	-1.00%	13.53%	-7.64%	-3.94%	-6.91%	3.08%	-7.64%	-4.80%
BM Return	0.36%	-0.59%	17.33%	-5.99%	-5.63%	-12.66%	2.33%	-5.99%	-3.80%
Volatility (%p.a.)	8.92%	11.39%	15.29%	14.41%	13.67%	9.43%	12.46%	16.85%	13.49%
Tracking Error (%p.a.)	2.01%	2.09%	2.77%	3.33%	2.74%	2.28%	2.59%	3.33%	2.96%
Sharp ratio (%p.a.)	0.18	-0.27	1.73	-0.43	-0.42	-0.59	0.07	-0.43	-0.20
Information ratio (%p.a.)	-0.29	-0.55	-2.16	-0.50	0.48	1.93	0.29	-0.50	-0.09
P/E	14.29	14.29	14.29	14.29	14.29	18.29	21.63	14.29	14.29
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%	3.24%	2.85%	2.61%	2.70%	3.24%	8.55%

แบบรายกองทุน

2.2 ชื่อกองทุน PVN_EQ

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน PVN_EQ	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025*	สะสม Y2024-2025
Fund Return	1.93%	0.62%	16.38%					-1.06%	
BM Return	1.73%	1.86%	19.70%					-0.27%	
Volatility (%p.a.)	9.89%	12.86%	14.91%					17.78%	
Tracking Error (%p.a.)	2.81%	2.51%	2.38%					3.36%	
Sharp ratio (%p.a.)	2.19	0.15	2.01					-0.08	
Information ratio (%p.a.)	0.79	-2.00	-2.38					-0.36	
P/E	13.56	13.56	13.56					13.56	
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%					3.67%	

*เริ่มบริหาร 2025-01-30

3. กองทุนรวม

แบบรายกองทุน

3.1 ชื่อกองทุน PRINCIPAL EEF-D

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน PRINCIPAL EEF-D	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.46%	-0.79%	14.02%	-6.19%	-4.78%	-9.95%	2.20%	-6.19%	-4.13%
BM Return	0.36%	-0.59%	17.33%	-5.99%	-5.63%	-12.66%	2.33%	-5.99%	-3.80%
Volatility (%p.a.)	10.85%	13.71%	15.10%	17.39%	13.60%	11.47%	11.10%	17.39%	14.55%
Tracking Error (%p.a.)	2.84%	2.58%	2.72%	3.06%	2.66%	2.49%	2.38%	3.06%	2.74%
Sharp ratio (%p.a.)	0.41	-0.27	1.76	-0.40	-0.45	-1.03	0.04	-0.40	-0.22
Information ratio (%p.a.)	0.35	-0.35	-2.16	-0.10	0.34	1.26	-0.06	-0.10	-0.08
P/E	14.21	14.21	14.21	14.21	14.21	17.75	20.35	14.21	14.21
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%	3.50%	2.93%	2.30%	2.98%	3.50%	8.78%

กชม

แบบรายกองทุน

3.2 ชื่อกองทุน PRINCIPAL DEF

บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง / คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์ / คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ / คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา / คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ / คุณรัชนาท วังรุ่งอรุณ

ร้อยละต่อปี

กองทุน PRINCIPAL DEF	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.24%	-1.22%	13.87%	-7.35%	-4.02%	-7.18%	2.81%	-7.35%	-4.75%
BM Return	0.36%	-0.59%	17.33%	-5.99%	-5.63%	-12.66%	2.33%	-5.99%	-3.80%
Volatility (%p.a.)	11.19%	14.05%	15.47%	17.67%	13.74%	11.53%	11.12%	17.67%	14.73%
Tracking Error (%p.a.)	2.55%	2.59%	2.82%	3.06%	2.81%	2.79%	2.56%	3.06%	2.82%
Sharp ratio (%p.a.)	0.16	-0.39	1.70	-0.46	-0.38	-0.75	0.09	-0.46	-0.24
Information ratio (%p.a.)	-0.64	-1.02	-2.15	-0.51	0.62	2.25	0.18	-0.51	-0.19
P/E	14.22	14.22	14.22	14.22	14.22	18.13	21.61	14.22	14.22
Dividend Yield	0.00%	0.00%	0.00%	3.69%	2.86%	1.95%	2.93%	3.69%	8.57%

4. แบบ Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน

ร้อยละต่อปี

Composite Return กองทุน PVD, PF, MF ที่แสดงแบบรายกองทุนข้างต้น 7 กองทุน	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.53%	-0.70%	15.27%	-5.41%	-3.68%	-9.07%	3.87%	-5.41%	-1.75%
BM Return	0.48%	-0.38%	17.50%	-5.79%	-5.55%	-12.64%	2.36%	-5.79%	-3.57%
Volatility (%p.a.)	3.18%	10.43%	14.19%	14.56%	12.55%	10.31%	12.34%	14.56%	13.52%
Tracking Error (%p.a.)	2.58%	2.65%	2.79%	3.30%	3.02%	2.80%	2.81%	3.30%	3.06%
Sharp ratio (%p.a.)	-1.80	-0.61	1.63	-0.37	-0.38	-1.00	0.15	-0.37	-0.16
Information ratio (%p.a.)	2.05	-0.38	-1.15	0.01	0.60	-1.29	0.00	-0.35	0.34
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.16	20.80	14.13	14.23
Dividend Yield	2.42%	2.10%	2.62%	3.48%	2.91%	2.38%	2.87%	3.51%	8.73%

5. แบบ Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน ที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนรายเดียวกัน

5.1 Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง

Composite Return บริหารจัดการโดย คุณชาตรี มีชัยเจริญยิ่ง	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.53%	-0.70%	15.27%	-5.41%	-3.68%	-9.07%	3.87%	-5.41%	-1.75%
BM Return	0.48%	-0.38%	17.50%	-5.79%	-5.55%	-12.64%	2.36%	-5.79%	-3.57%
Volatility (%p.a.)	3.18%	10.43%	14.19%	14.56%	12.55%	10.31%	12.34%	14.56%	13.52%
Tracking Error (%p.a.)	2.58%	2.65%	2.79%	3.30%	3.02%	2.80%	2.81%	3.30%	3.06%
Sharp ratio (%p.a.)	-1.80	-0.61	1.63	-0.37	-0.38	-1.00	0.15	-0.37	-0.16
Information ratio (%p.a.)	2.05	-0.38	-1.15	0.01	0.60	-1.29	0.00	-0.35	0.34
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.16	20.80	14.13	14.23
Dividend Yield	2.42%	2.10%	2.62%	3.48%	2.91%	2.38%	2.87%	3.51%	8.73%

5.2 Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน บริหารจัดการโดย คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์

Composite Return บริหารจัดการโดย คุณสุปรีดิ์ สุวพันธ์	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.53%	-0.70%	15.27%	-5.41%	-3.68%	-9.07%	3.87%	-5.41%	-1.75%
BM Return	0.48%	-0.38%	17.50%	-5.79%	-5.55%	-12.64%	2.36%	-5.79%	-3.57%
Volatility (%p.a.)	3.18%	10.43%	14.19%	14.56%	12.55%	10.31%	12.34%	14.56%	13.52%
Tracking Error (%p.a.)	2.58%	2.65%	2.79%	3.30%	3.02%	2.80%	2.81%	3.30%	3.06%
Sharp ratio (%p.a.)	-1.80	-0.61	1.63	-0.37	-0.38	-1.00	0.15	-0.37	-0.16
Information ratio (%p.a.)	2.05	-0.38	-1.15	0.01	0.60	-1.29	0.00	-0.35	0.34
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.16	20.80	14.13	14.23
Dividend Yield	2.42%	2.10%	2.62%	3.48%	2.91%	2.38%	2.87%	3.51%	8.73%

5.3 Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์

Composite Return บริหารจัดการโดย คุณปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.53%	-0.70%	15.27%	-5.41%	-3.68%	-9.07%	3.87%	-5.41%	-1.75%
BM Return	0.48%	-0.38%	17.50%	-5.79%	-5.55%	-12.64%	2.36%	-5.79%	-3.57%
Volatility (%p.a.)	3.18%	10.43%	14.19%	14.56%	12.55%	10.31%	12.34%	14.56%	13.52%
Tracking Error (%p.a.)	2.58%	2.65%	2.79%	3.30%	3.02%	2.80%	2.81%	3.30%	3.06%
Sharp ratio (%p.a.)	-1.80	-0.61	1.63	-0.37	-0.38	-1.00	0.15	-0.37	-0.16
Information ratio (%p.a.)	2.05	-0.38	-1.15	0.01	0.60	-1.29	0.00	-0.35	0.34
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.16	20.80	14.13	14.23
Dividend Yield	2.42%	2.10%	2.62%	3.48%	2.91%	2.38%	2.87%	3.51%	8.73%

5.4 Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน บริหารจัดการโดย คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา

Composite Return บริหารจัดการโดย คุณสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศึกษา	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.53%	-0.70%	15.27%	-5.41%	-3.68%	-9.07%	3.87%	-5.41%	-1.75%
BM Return	0.48%	-0.38%	17.50%	-5.79%	-5.55%	-12.64%	2.36%	-5.79%	-3.57%
Volatility (%p.a.)	3.18%	10.43%	14.19%	14.56%	12.55%	10.31%	12.34%	14.56%	13.52%
Tracking Error (%p.a.)	2.58%	2.65%	2.79%	3.30%	3.02%	2.80%	2.81%	3.30%	3.06%
Sharp ratio (%p.a.)	-1.80	-0.61	1.63	-0.37	-0.38	-1.00	0.15	-0.37	-0.16
Information ratio (%p.a.)	2.05	-0.38	-1.15	0.01	0.60	-1.29	0.00	-0.35	0.34
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.16	20.80	14.13	14.23
Dividend Yield	2.42%	2.10%	2.62%	3.48%	2.91%	2.38%	2.87%	3.51%	8.73%

5.5 Composite Return สำหรับกองทุนประเภทตราสารทุน บริหารจัดการโดย คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์

Composite Return โดย คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์	1M	3M	6M	1Y	3Y	Y2023	Y2024	Y2025	สะสม Y2024-2025
Fund Return	0.53%	-0.70%	15.27%	-5.41%	-3.68%	-9.07%	3.87%	-5.41%	-1.75%
BM Return	0.48%	-0.38%	17.50%	-5.79%	-5.55%	-12.64%	2.36%	-5.79%	-3.57%
Volatility (%p.a.)	3.18%	10.43%	14.19%	14.56%	12.55%	10.31%	12.34%	14.56%	13.52%
Tracking Error (%p.a.)	2.58%	2.65%	2.79%	3.30%	3.02%	2.80%	2.81%	3.30%	3.06%
Sharp ratio (%p.a.)	-1.80	-0.61	1.63	-0.37	-0.38	-1.00	0.15	-0.37	-0.16
Information ratio (%p.a.)	2.05	-0.38	-1.15	0.01	0.60	-1.29	0.00	-0.35	0.34
P/E	14.23	14.23	14.23	14.23	14.23	18.16	20.80	14.13	14.23
Dividend Yield	2.42%	2.10%	2.62%	3.48%	2.91%	2.38%	2.87%	3.51%	8.73%

<u>หมายเหตุ</u> โปรดจัดเตรียมข้อมูลเอกสารแนบ 3 เป็น File ในโปรแกรม Excel ตามรูปแบบข้างต้น

TOR ข้อ 5.6 ข้อมูลประวัติรายละเอียดของผู้บริหารกองทุน (Executive Profile) และทีมผู้จัดการกองทุน

ประวัติการศึกษาและประวัติการทำงานของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	การศึกษา	ประสบการณ์ทำงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน		ประสบการณ์ทำงานกับบริษัทปัจจุบัน		การฝึกอบรม/ประกาศนียบัตร /ใบอนุญาต เช่น CICA, CFA, FRM, CFP	กองทุนประเภทตราสารทุนที่บริหาร			มูลค่าสินทรัพย์ที่บริหาร (ล้านบาท)
		บริษัท/ฝ่าย	จำนวนปี	บริษัท/ฝ่าย	จำนวนปี		กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	กองทุนส่วนบุคคล	กองทุนรวม	
ผู้บริหาร (Executive Profile)										
1.นายจุมพล สายมาลา กรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยลินคอร์น ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ก.ค. 2556 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2554 – มิ.ย. 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) ก.ย. 2552 – ธ.ค. 2553 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2543 – ก.ย. 2552 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย)	25	ก.ค. 2556 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บลจ.พรินซิเพิล	12	Fund Manager License, Property Fund Manager, Capital Market Investment Analyst				
2.นางสาวแบรนดา ชู ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	Bachelor of Accountancy, 1997 University Putra Malaysia (UPM), Malaysia	ก.พ. 2555 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2552 – 2555 Senior Manager Finance IAS 139 Project manager CIMB Thai Bank พ.ศ. 2545 – 2552 Senior Manager – Financial Accounting and Management Principal Asset Management Berhad พ.ศ. 2544 – 2545 Business Finance Manager SME (BFS) Division Standard Chartered Bank พ.ศ. 2540 – 2544 Experience Senior External Audit Ernst and Young (Previously known as Arthur Andersen)	24	ก.พ. 2555 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บลจ.พรินซิเพิล	13	CPA of Malaysian Institute of Certified Public Accountants ("MICPA")				
3.นายศุภกร ดุลยธัญ ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี จิตวิทยา (เกียรตินิยม) จาก Washington State University ประเทศสหรัฐอเมริกา	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – มี.ค. 2564 Executive Director – Head of Asset Allocation & Fund of Funds บลจ.ไทยพาณิชย์ ก.ย. 2556 – ก.ค. 2557 Assistant Vice President – ตราสารทุนต่างประเทศ บลจ.วรรณ มี.ค. 2551 – ส.ค. 2556 ผู้จัดการกองทุน – การลงทุนตราสารหนี้ไทยและกลยุทธ์การลงทุน ตราสารหนี้ ในภูมิภาคอาเซียน บลจ.อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) พ.ศ. 2550 – ม.ค. 2551 นักเศรษฐศาสตร์ วิจัยและกลยุทธ์เศรษฐศาสตร์มหภาค บล.ฟิลโก้	18	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล	4	CFA Charter holder, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Fundamental Analyst License, Fixed Income Trader License	√	√	√	205,066.33
4.นายพงศ์ธาริน ทรัพยานนท์ ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย	ปริญญาโท Masters of Science in Computation Finance, Oregon Graduate Institute - Portland, OR, USA (2544 - 2545) ปริญญาตรี Bachelors of Science in Economics and Business Administration, Carnegie Mellon University - Pittsburgh, PA, USA (2538 - 2542)	ธ.ค. 2568 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย, บลจ.พรินซิเพิล บลจ.อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) 2564 - พ.ย. 2568 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้และการจัดสรรสินทรัพย์ 2564 - พ.ย. 2568 คณะกรรมการผู้บริหารประจำประเทศไทย 2554 - 2564 หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารหนี้ 2546 - 2554 ผู้จัดการกองทุนตราสารหนี้ไทย	22	ธ.ค. 2568 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ธุรกิจสถาบันและการจัดจำหน่าย บลจ.พรินซิเพิล	น้อยกว่า 1	Fund Manager License IC Complex1				
5.นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ปริญญาโท MBA, University of Memphis, U.S.A. ปริญญาตรี สาขาสถิติ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2558 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าสายงานธุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2547 - ส.ค. 2558 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาดเพื่อลูกค้าสถาบัน บลจ.ฟินันซ่า มี.ค. 2544 - ก.ค. 2547 ผู้อำนวยการฝ่ายและผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บล.บีฟิท มี.ค. 2535 - ก.พ. 2544 ผู้ช่วยผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการฝ่าย ฝ่ายการตลาดและบริการลูกค้า กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บจ.กรุงเทพธนาทร	33	ธ.ค. 2568 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2558 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าสายงานธุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บลจ.พรินซิเพิล	10	Investment Consultant Complex2, Investment Planner				
6.นางสาวพรพรรณ ไพบูลย์วัฒนชัย รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต มหาวิทยาลัยสวนดุสิต ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการตลาด มหาวิทยาลัยรามคำแหง	ธ.ค. 2568 – ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2556 - พ.ย. 2568 รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2543 - พ.ศ. 2556 Senior Vice President, Head of Channel Management, Sales and Distribution Department บลจ.ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) พ.ศ. 2538 - พ.ศ. 2543 Assistant Manager, Research Department บล.เคจีไอ (ประเทศไทย)	30	ธ.ค. 2568 – ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายธุรกิจรายย่อย บลจ.พรินซิเพิล	12	Investment Consultant Complex2, Investment Planner				
7.นายศิวะ อังสุนทรสถุษดี ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ปริญญาโท MSc – Financial Engineering, The Worldquant University, USA ปริญญาโท MBA – Finance and Operational Management (High Distinction Honors), The University of Texas Dallas, USA ได้รับทุนการศึกษา Dean's Excellence Scholarship ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาอิเล็กทอนิกส์ (เกียรตินิยมอันดับ1) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง	มี.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2565 - ม.ค. 2567 ผู้อำนวยการ, Investment Advisory & Solutions Department บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2559 - มี.ค. 2565 Associate Director, Machine Learning Equity Department บลจ.ไทยพาณิชย์ เม.ย. 2554 - ก.ค. 2556 Hardware Engineer, R&D Department บมจ.ฟอร์ท คอร์ปอเรชั่น	9	มี.ค. 2567 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง บลจ.พรินซิเพิล	2	CFA Charter holder, CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน ผู้วางแผนการลงทุน				
8.นางวนิดา ดวงพัตรา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยขอนแก่น ปริญญาตรี สาขา เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	พ.ย. 2562 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล มี.ค. 2560 – ต.ค. 2562 Vice President-AML/CFT บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) พ.ย. 2558 – มี.ค. 2560 Assistant Vice President /Corporate Credit Risk Policy ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2554 – พ.ย. 2558 Head of Compliance บลจ.ธนชาต ต.ค. 2550 – ธ.ค. 2553 Compliance Assistant บลจ.อเบอร์ดีน ม.ค. 2548 – ก.ย. 2550 Compliance Assistant Manager บลจ.ธนชาต ส.ค. 2545 – ธ.ค. 2547 Cash Management Operation ธนาคารแห่งเอเชีย จำกัด (มหาชน)	23	พ.ย. 2562 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน บลจ.พรินซิเพิล	5	Investment Consultant Complex2				
9.นางสาวสุภัชปีย์ จงรักษ์สิขิต ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์	ปริญญาโท บริหารการจัดการ (MBA) มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ประสานมิตร ปริญญาตรี สารสนเทศ (Information Science) มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต	พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2557 – พ.ศ. 2560 ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายโครงการกองทุน บลจ.ธนชาต พ.ศ. 2550 – พ.ศ. 2557 รองผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ สายงานพัฒนาธุรกิจ บลจ.ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2550 เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน บลจ.ยูโอบี	25	พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายพัฒนาและสนับสนุนผลิตภัณฑ์ บลจ.พรินซิเพิล	8	Investment Consultant Complex2				

TOR ข้อ 5.6 ข้อมูลประวัติรายละเอียดของผู้บริหารกองทุน (Executive Profile) และทีมผู้จัดการกองทุน

ประวัติการศึกษาและประวัติการทำงานของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	การศึกษา	ประสบการณ์ทำงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน		ประสบการณ์ทำงานกับบริษัทปัจจุบัน		การฝึกอบรม/ประกาศนียบัตร /ใบอนุญาต เช่น CICA, CFA, FRM, CFP	กองทุนประเภทตราสารทุนที่บริหาร			มูลค่าสินทรัพย์ที่บริหาร (ล้านบาท)
		บริษัท/ฝ่าย	จำนวนปี	บริษัท/ฝ่าย	จำนวนปี		กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	กองทุนส่วนบุคคล	กองทุนรวม	
10.นางสาวปองทิพย์ สหวัฒนชัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานนวัตกรรมธุรกิจดิจิทัล	ปริญญาโท Master of Commerce in Marketing University of New South Wales, AUSTRALIA ปริญญาตรี Bachelor of Arts in International business and Minor in Chinese มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	ก.ค. 2565 – ปัจจุบัน ตำแหน่ง Senior Vice President, Head of Digital Business Innovation บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2564 – มิ.ย. 2565 Head Of Customer Experience ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) - CARDX ก.พ. 2562 – ต.ค. 2564 Head Of Customer Experience – DTAC Business (B2B Group) บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (DTAC) พ.ศ. 2554 – ม.ค. 2562 Digital Acquisition Partnership, Assistant Vice President ก.พ. 2559 – ม.ค. 2562 Marketing & Customer Experience (CX), Assistant Vice President (พ.ค. 2554 – ม.ค. 2559) CITIBANK N.A (THAILAND)	14	ก.ค. 2565 – ปัจจุบัน ตำแหน่ง Senior Vice President, Head of Digital Business Innovation บลจ.พรินซิเพิล	3	Investment Consultant				
11.นางสาวจิรัฐยา แซ่หลี ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต การพัฒนาทรัพยากรบุคคลและองค์การ (เกียรตินิยม) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต การจัดการการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์	พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บลจ.พรินซิเพิล พ.ศ. 2552 – พ.ศ. 2554 Staffing and Training Officer บจก.เอสไอจี คอมบิบล็อค พ.ศ. 2551 Training Coordinator บจก.เอสไอจี คอมบิบล็อค พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2550 Guest Service Agent บริษัท / โรงแรมโลตัส สุขุมวิท กรุงเทพฯ (ซื้อก่อนหน้า โรงแรมโนโวลเทลโลตัส) พ.ศ. 2547 Guest Service Agent บริษัท/โรงแรมโซฟิเทล เมจิค ลากูน	13	พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บลจ.พรินซิเพิล	13	-				
12.นายศุภจักร เอิบประสาทสุข รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน	ประกาศนียบัตรบริหารธุรกิจ MIT Sloan School of Management, ประเทศสหรัฐอเมริกา Director's Certification Program (DCP 282/2019), สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ปริญญาโท MBA, มหาวิทยาลัยฟู่ตัน, ประเทศจีน ปริญญาโท MSc. การลงทุนและบริหารความเสี่ยง สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ส.ค. 2566 – ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล มิ.ย. 2564 - ส.ค. 2566 หัวหน้าฝ่ายผลิตภัณฑ์และกลยุทธ์การลงทุน บล.เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) ม.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้บริหารฝ่าย, กลุ่มจัดสรรสินทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ บลจ. ไทยพาณิชย์ 2554 - ม.ค.2560 ผู้จัดการกองทุน, ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ บลจ.กรุงศรี เม.ย. 2555- ก.ค. 2555 อาจารย์พิเศษ วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยศรีปทุม	14	ส.ค. 2566 – ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน บลจ.พรินซิเพิล	2	Fund Manager License CFA Level1				
13.นางสิริวษา สุวรรณเจษฎา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท	ปริญญาโท นิติศาสตร์มหาบัณฑิต สาขากฎหมายภาษี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย,เนติบัณฑิตยสภา ในพระบรมราชูปถัมภ์ ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	พ.ย. 2566 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2563 - ต.ค. 2566 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกฎหมาย บจก.เอไอเอ ต.ค. 2558 - ม.ค. 2563 Senior Associate in Corporate and Commercial Practice อภิสิทธิ์ แอนด์ อัลลายแอนซ์ จำกัด เม.ย. 2557 - ก.ย. 2558 Senior Assistant Vice President – Corporate Counsel and Investor Relations บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน) พ.ย. 2552 - เม.ย. 2557 Associate in Corporate and Commercial Practice, อภิสิทธิ์ แอนด์ อัลลายแอนซ์ จำกัด ก.ย. 2551 - พ.ย. 2552 ทนายความ, บจก.อริยะ แฟ็กซ์ แอนด์ คอร์ปอเรท เซอร์วิส	5	พ.ย. 2566 – ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท บลจ.พรินซิเพิล	2	Notarial Services Attorney Certificate, Lawyer Council of Thailand, Lawyer License, Lawyers Council of Thailand				
ทีมผู้จัดการกองทุนตราสารทุน										
14.นายชาครี มีชัยเจริญยิ่ง หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	ปริญญาโท MSc. Quantitative Finance, Lancaster University, U.K. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2561 – พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ม.ค. 2559 – ส.ค. 2561 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ต.ค. 2555 – ธ.ค 2558 วาณิชธนากร ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ นักวิเคราะห์ Portfolio Management Department บมจ.ธนาคารกรุงเทพ เม.ย. 2552 - ม.ค. 2554 นักวิเคราะห์ FPRI Advisory Co., Ltd. (ปัจจุบันคือ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง)	16	มิ.ย. 2564 – ปัจจุบัน หัวหน้าฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ส.ค. 2561 – พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุนตราสารทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล	7	CISA ระดับ 1, Fund Manager License, Derivative Fund Manager License, Securities Investment Analyst	√	√	√	32,710,399,194.97
15.นางสาวปุณยนุช บุณยรัตพันธุ์ ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	ปริญญาโท MSc. Finance, Lancaster University, U.K. (เกียรตินิยม) ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการธนาคารและการเงิน (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	เม.ย. 2565 – ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2560 – มี.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ต.ค. 2557 – ก.ย. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ค. 2554 – ก.ย. 2556 Associate, Corporate Finance บจก.เคพีเอ็มจี ภูมิไชย ที่ปรึกษาธุรกิจ	14	เม.ย. 2565 – ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ย. 2560 – มี.ค. 2565 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล	8	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst	√	√	√	32,710,399,194.97
16.นายสิทธิการย์ พงษ์พัฒนศิกษา ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ (หลักสูตรนานาชาติ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	เม.ย. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ย. 2560 - มี.ค.2564 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล บล.กรุงศรี ส.ค. 2559 - ต.ค. 2560 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ ส.ค. 2556 - ก.ค. 2559 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.วรรณ มี.ค. 2554 - ก.ค. 2556 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ บมจ.ฟิสโก้ไฟแนนเชียล กรุ๊ป	13	เม.ย. 2568 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2564 - มี.ค. 2568 ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล พ.ค. 2560 - พ.ค. 2564 ผู้จัดการกองทุน บลจ.เคนาลี เพรสทีจ มิ.ย. 2557 - พ.ค. 2560 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.กสิกรไทย พ.ย. 2555 - พ.ค. 2557 ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน บล.ฟิสโก้	4	CFA Charter holder, Fund Manager License, Securities Investment Analyst	√	√	√	32,710,399,194.97
17.นายปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน (เกียรตินิยมอันดับสอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ส.ค. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.ค. 2560 - ก.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน ฝ่ายตราสารทุน บลจ.ไทยพาณิชย์ ม.ค. 2559 - มิ.ย. 2560 Finance Management Trainee ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	9	ส.ค. 2564 - ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล	4	CFA ระดับ 1, Fund Manager License, Securities Investment Analyst	√	√	√	32,710,399,194.97
18.นายรัชนาท รังรุ่งอรุณ ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน	ปริญญาตรี สาขาการเงิน วิทยาลัยนานาชาติ มหาวิทยาลัยมหิดล	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล ก.พ. 2565 - พ.ค. 2565 ผู้ช่วยผู้จัดการ บมจ.ดี เอราวัณ กรุ๊ป เม.ย. 2564 - ม.ค.2565 นักวิเคราะห์การเงิน บมจ.ปตท พ.ย. 2562 - ม.ค. 2564 นักวิเคราะห์การลงทุน บจก.สินวัฒนา ตราวด์ฟันดิง คอร์ปอเรชั่น	5	มิ.ย. 2565 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บลจ.พรินซิเพิล	3	CFA Charter holder, Fund Manager License	√	√	√	32,710,399,194.97

ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงของผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุน) ในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา และแผนรองรับในกรณีที่ผู้บริหารหลักลาออก และแผนสืบทอดตัวบุคลากร (Succession Planning)

ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงของผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุน) ในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา

ปี พ.ศ.	รายนามผู้บริหารที่เปลี่ยนแปลง			
	เข้าใหม่	ตำแหน่ง	ลาออก	ตำแหน่ง
พ.ศ. 2566	ไม่มีการเปลี่ยนของผู้บริหารหลัก (CEO, CIO และผู้จัดการกองทุน)			
พ.ศ. 2567				
พ.ศ. 2568				

<u>หมายเหตุ</u> โปรดจัดเตรียมข้อมูลเอกสารแนบ 5 เป็น File ในโปรแกรม Excel ตามรูปแบบข้างต้น

แผนรองรับในกรณีที่ผู้บริหารหลักลาออก และแผนสืบทอดตัวบุคลากร (Succession Planning)

<u>แผนรองรับในกรณีผู้จัดการกองทุนลาออก</u>

บลจ.พรินซิเพิล มีกฎเกณฑ์ ให้พนักงานที่ประสงค์จะลาออกแจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน ดังนั้นในช่วงเวลาดังกล่าว หน่วยงาน ด้านบุคคลของบริษัทจัดการจะจัดหาบุคคลที่เหมาะสมมาคัดเลือกเพื่อทดแทนในระหว่างนั้น บุคคลที่มีความประสงค์จะลาออกสามารถถ่ายทอดงานและงานที่รับผิดชอบเฉพาะตัวให้กับเพื่อนร่วมงานได้

<u>แผนสืบทอดตัวบุคลากร</u>

การวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งเป็นกิจกรรมที่ดำเนินอย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อให้องค์กรกำหนดแผนกลยุทธ์การสรรหาและพัฒนาบุคคลากร เพื่อเตรียมความพร้อมล่วงหน้าในกรณีต้องมีการทดแทนผู้สืบทอดตำแหน่งและรองรับการเติบโตขององค์กรตามแผนกลยุทธ์ การวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งพิจารณาโดยใช้หลักการ ตาราง 9 ช่อง (9-BOX TALENT REVIEW) โดยจะพิจารณาผลการปฏิบัติงานปัจจุบัน และประเมินศักยภาพการพัฒนาในอนาคตไปพร้อมกัน ในการวางแผนผู้สืบทอดตำแหน่งในอนาคตและพนักงานศักยภาพสูงตามแผนสืบทอดตำแหน่งงาน

บุคคลากรที่รับการกำหนดให้เป็นผู้สืบทอดตำแหน่งจะมีการกำหนดแผนการพัฒนาเป็นรายบุคคล ในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงเครื่องมือที่ใช้ในการกำหนดแผนพัฒนาประกอบด้วย Hogan Assessment ซึ่งเป็นแบบประเมินที่ได้รับการยอมรับเป็นอย่างสูงจากองค์กรชั้นนำ ในการคัดเลือกและพัฒนาผู้นำขององค์กร นอกเหนือจากนี้ การโค้ช (Coaching) และระบบพี่เลี้ยง (Mentoring) เป็นอีกหนึ่งเครื่องมือที่ใช้ในการพัฒนาบุคลากร

เอกสารเพิ่มเติม

ที่ สจก. 000012

สำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลาง
กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

หนังสือรับรอง

ขอรับรองว่าบริษัทนี้ ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคล ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2547 ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ 0105547164509 ปรากฏข้อความในรายการตามเอกสารทะเบียนนิติบุคคล ณ วันออกหนังสือนี้ ดังนี้

1. ชื่อบริษัท บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
2. กรรมการของบริษัทมี 6 คน ตามรายชื่อดังต่อไปนี้
   1. นายจุมพล สายมาลา
   2. นางชอง ชอย วัน
   3. นายจูเลียน คริสโตเฟอร์ วิเวียน พูลล์
   4. นายศิระ อินทรกำธรชัย
   5. นายสุธีร์ โล้วโสภณกุล
   6. นางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน/
3. จำนวนหรือชื่อกรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้คือ นายจุมพล สายมาลา, นางชอง ชอย วัน, นางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทสำหรับทุกกิจการ และให้นายจุมพล สายมาลา แต่เพียงผู้เดียวลงลายมือชื่อ และประทับตราสำคัญของบริษัทเพื่อติดต่อ หรือกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานตรวจคนเข้าเมือง, กระทรวงแรงงาน และกรมสรรพากร/
4. ทุนจดทะเบียน 600,000,000.00 บาท / หกร้อยล้านบาทถ้วน/
5. สำนักงานแห่งใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร/
6. วัตถุที่ประสงค์ของบริษัทมี 6 ข้อ ดังปรากฏในสำเนาเอกสารแนบท้ายหนังสือรับรองนี้ จำนวน 1 แผ่น โดยมีลายมือชื่อนายทะเบียนซึ่งรับรองเอกสารเป็นสำคัญ

ออกให้ ณ วันที่ 5 เดือน มกราคม พ.ศ. 2569

พุทธิพร

(นางสาวพุทธิพร มิ่งกลิ่น)

นายทะเบียน

รับรองสำเนาถูกต้อง

คำเตือน : ผู้ใช้ควรตรวจสอบข้อควรทราบท้ายหนังสือรับรองฉบับนี้ทุกครั้ง

ที่ สจก. 000012

สำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลาง

กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

หนังสือรับรอง

ข้อควรทราบ ประกอบหนังสือรับรอง ฉบับที่ สจก. 000012

1. บริษัทนี้จดทะเบียนครั้งแรกชื่อ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อดังนี้

ครั้งที่ 2 เปลี่ยนเป็น บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2553

ครั้งสุดท้าย เปลี่ยนเป็น บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

2. นิติบุคคลนี้ได้ส่งงบการเงินปี 2567

3. หนังสือนี้รับรองเฉพาะข้อความที่ห้าง/บริษัทได้นำมาจดทะเบียนไว้เพื่อผลทางกฎหมายเท่านั้น ข้อเท็จจริงเป็นสิ่งที่ควรหาไว้พิจารณาฐานะ

4. นายทะเบียนอาจเพิกถอนการจดทะเบียน ถ้าปรากฏว่าข้อความอันเป็นสาระสำคัญที่จดทะเบียนไม่ถูกต้อง หรือเป็นเท็จ

รับรองสำเนาถูกต้อง

วัตถุที่ประสงค์ของ ~~ห้างหุ้นส่วน~~ / บริษัท นี้ มี 6 ข้อ ดังนี้ ตามจริง

(1) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการลงทุน

(2) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

(3) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(4) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(5) ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะผู้จัดการกองทรัสต์ และ ทรัสตี

(6) ประกอบธุรกิจประเภทอื่นนอกเหนือจากที่ได้ระบุไว้ในวัตถุประสงค์ข้อ (1) ถึงข้อ (5) ข้างต้น

ทั้งนี้ จะต้องได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี

รับรองสำเนาถูกต้อง

ทะเบียนเลขที่ 0105547164509

แบบ พค. 0401

กรมพัฒนาธุรกิจการค้า

ใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนห้างหุ้นส่วนบริษัท

ใบสำคัญนี้ออกให้เพื่อแสดงว่า

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์

ณ สำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2547

ออกให้ ณ วันที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2562

(นางสาวศิริรัฐ ปากผาสุข)

นายทะเบียน

หมายเหตุ บริษัทนี้จดทะเบียนครั้งแรก ชื่อบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน จำกัด
ล่าสุดได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
เมื่อวันที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2562

รับรองสำเนาถูกต้อง

ใบอนุญาตเลขที่ 0018/2548

กระทรวงการคลัง

ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 90 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด ซึ่งจดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดทะเบียนเลขที่ 0107554726233 ณ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

โดยให้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ทั้งนี้ การอนุญาตให้มีผลตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2548

ออกให้ ณ วันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2548

(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

รับรองสำเนาถูกต้อง

หนังสือมอบอำนาจ

ของ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

POA No. 001/2026 วันที่ 5 มกราคม 2569

โดยหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ ข้าพเจ้า **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด** สำนักงานแห่งใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "**บริษัท**") โดยนางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน และ นายจุมพล สายมาลา กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนและผูกพันบริษัท (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "**ผู้มอบอำนาจ**") ขอแต่งตั้งและมอบอำนาจให้ **นายจุมพล สายมาลา** กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "**ผู้รับมอบอำนาจ**") เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัท โดยมีอำนาจกระทำการ และ/หรือ ลงนามในนิติกรรม เอกสาร และหลักฐานใดๆ ทั้งในนามบริษัท และ/หรือ ในนามกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท ในกิจการต่างๆ ดังต่อไปนี้

ข้อ 1. **การดำเนินงานทั่วไปในนามบริษัท**: มีอำนาจในการดำเนินการ หรือทำนิติกรรมสัญญาผูกพันบริษัทในกิจการใดๆ ซึ่งมิใช่กิจการอันเป็นธุรกิจหลักของบริษัท เช่น การเช่า เช่าซื้อ ซื้อ ขาย จ้างทำของ จ้างบริการจัดการทรัพย์สิน เป็นต้น หรือการทำนิติกรรมอื่นใดที่มิใช่การดำเนินธุรกิจกองทุนซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน

ข้อ 2. **การดำเนินงานด้านการจัดการกองทุน**: มีอำนาจในการดำเนินธุรกิจกองทุนทุกประเภทที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน ลงนามในหนังสือสัญญาการบริหารการจัดการ การแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนต่างๆ และเอกสารทางกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องในการจัดการกองทุน ลงนามในเอกสารเพื่อแก้ไข เปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุนของกองทุนต่างๆ ลงนามในใบเปิดบัญชีเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สัญญา และ/หรือหนังสือ และ/หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมต่างๆ ที่มีผลผูกพันกับกองทุน เช่น สัญญาการซื้อ/และขายหลักทรัพย์ การโอนเงินจากบัญชีจองซื้อหน่วยลงทุนเข้าบัญชีกองทุนหรือบัญชีบริษัท และคำสั่งโอนเงินจากบัญชี เพื่อชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเข้าบัญชีผู้ถือหน่วยลงทุนหรือบัญชีบริษัท บันทึกข้อตกลงการซื้อ และ/หรือขายหลักทรัพย์ ลงนามในใบจองซื้อหลักทรัพย์ ใบยืนยันการซื้อขายหลักทรัพย์ ใบยืนยันการฝาก และ/หรือถอนเงินที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การซื้อ หรือขาย และลงนามในใบคำสั่งซื้อหรือขาย (Deal Slips) ผลิตภัณฑ์ และตราสารทางการเงินทุกชนิด เช่น เงินตราต่างประเทศทุกสกุล บัตรเงินฝาก เช็ค ตั๋วแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตราสารหนี้ ตราสารทุน ธุรกรรม Repo ตราสารอนุพันธ์ และผลิตภัณฑ์โครงสร้าง ฯลฯ เป็นต้น ลงนามหนังสือโต้ตอบ หนังสือยืนยัน ตลอดจนการรับรองสำเนาเอกสารหลักฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและ/หรือกองทุนต่างๆ ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน ตลอดจนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับกองทรัสต์ ("กองทรัสต์ฯ") ที่บริษัทเป็นผู้จัดการ และ/หรือผู้ก่อตั้งกองทรัสต์ฯ รวมถึงการลงทุนในกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และลงนามในสัญญา และ/หรือหนังสือ และ/หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจดังกล่าว

ข้อ 3. **การดำเนินงานด้านการบริหารทรัพยากรบุคคล**: มีอำนาจในการจัดหาหรือว่าจ้างพนักงานหรือบุคคลอื่นๆ ในธุรกิจของบริษัท หรือที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท กำหนด เงินเดือน ค่าจ้าง ค่าตอบแทน ประโยชน์ บำเหน็จ รางวัล สวัสดิการ หรือเงินอื่นใดสำหรับบุคคลดังกล่าว รวมทั้งแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มหรือลดเงิน หรือประโยชน์นั้นๆ ได้ด้วย และโยกย้าย เปลี่ยนแปลง ตำแหน่งหน้าที่ ให้หยุดพักผ่อน ให้ลากิจ ลาป่วย ปลด ให้ออก หรือเลิกจ้าง

รับรองสำเนาถูกต้อง

ตลอดจนมีอำนาจออกคำสั่งหรือกำหนดระเบียบวิธีการปฏิบัติงาน สวัสดิการหรือการสงเคราะห์ต่างๆ แก่บุคคลดังกล่าว รวมทั้งมีอำนาจแต่งตั้งคณะกรรมการ หรือคณะอนุกรรมการ หรือคณะทำงานเพื่อบริหารงาน ติดต่อหน่วยงานต่างๆ ของรัฐเกี่ยวกับการให้ถ้อยคำ ข้อมูลสภาพการทำงานของลูกจ้าง สภาพการจ้างของสถานประกอบการ ขอใบอนุญาต และต่ออายุการทำงานของคนต่างด้าว

ข้อ 4. **การดำเนินงานในกิจการอันเกี่ยวกับหน่วยงานกำกับดูแล:** มีอำนาจลงนาม จดทะเบียน ขออนุญาต ยื่น รับ แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม รับรอง ถือสิทธิซึ่งแบบคำขอ คำร้อง ใบอนุญาต หนังสือยินยอม หนังสืออนุมัติและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับที่กล่าวมาต่อหน่วยงาน องค์การ องค์กร สำนักงานหรือหน่วยงานของรัฐ รัฐวิสาหกิจ องค์กรมหาชน นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเฉพาะหรือเอกชน เพื่อให้ได้มา หรือเพื่อรับอนุญาต หรือเพื่อให้ได้การรับรองซึ่งสิทธิ หรือเพื่อรับสัมปทาน หรือเพื่อประกอบกิจการ ธุรกิจ การค้า บริการ การเงิน การงานประเภทต่างๆ รวมทั้งงานอันมีลิขสิทธิ์ สิทธิบัตร เครื่องหมายการค้า เครื่องหมายบริการ กับให้มีอำนาจในการเปลี่ยนแปลงแก้ไข ขอคืนบัญชีและภาษีอากร รวมทั้งให้มีอำนาจในการรับหมายเรียก หนังสือเตือน คำสั่งเปรียบเทียบกำหนดชำระค่าปรับ ยื่นคำร้องขอลดหรืองดเบี้ยปรับ เงินเพิ่ม รับใบทะเบียน คืนใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ ภาษีป้าย ภาษีโรงเรือน ภาษีประเภทอื่นใด และมีอำนาจลงนาม รับรองเอกสารหรือสำเนาเอกสาร ติดต่อสอบถาม ชี้แจง ให้ถ้อยคำ ตอบข้อซักถาม คัดค้าน ขอหารือ ขออนุญาต ขอผ่อนผันต่อเจ้าหน้าที่ของรัฐที่เกี่ยวข้องกับการนั้นได้

ข้อ 5. **การดำเนินงานเกี่ยวกับการเข้าร่วมประชุม:** มีอำนาจในการเข้าร่วมประชุม เจรจา ต่อรอง ลงความเห็น หรือลงมติ รวมทั้งการประชุมในบริษัทอื่นใดทั้งในนามบริษัท และ/หรือ ในนามกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน ในฐานะเป็นผู้ถือหุ้น หรือในฐานะอื่นใดที่บริษัท และ/หรือ กองทุนเป็นผู้มีสิทธิโดยชอบด้วยกฎหมายในการที่จะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในการประชุมดังกล่าวข้างต้นในวันเวลาใดๆ ที่กำหนดขึ้น หรือในคราวที่ได้เลื่อนออกไปด้วย ตลอดจนมีอำนาจลงนามในเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมและมีอำนาจลงนามรับรองเอกสารหรือสำเนาเอกสารของหนังสือมอบอำนาจและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าวได้ด้วย

ข้อ 6. **การดำเนินงานเกี่ยวกับข้อพิพาทและคดีความ:**

(6.1) บอกกล่าวทวงถามให้ชำระหนี้ในบรรดาหนี้สินที่ถึงกำหนดชำระแล้ว เรียกร้อง ทวงถาม รับชำระหนี้ รับเงิน รถยนต์ วัตถุสิ่งของ หรือทรัพย์อื่นใด ไม่ว่าผู้นั้นจะเป็นบุคคล คณะบุคคล ห้างหุ้นส่วน บริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด สมาคม หรือองค์กร หรือกระทรวง ทบวง กรมใดๆ รวมทั้งมีอำนาจบอกเลิกสัญญา ดำเนินการฟ้องคดี ฟ้องแย้ง ยื่นคำให้การแก้ฟ้อง แก้ฟ้องแย้ง ต่อสู้คดี ยื่นคำขอยึดทรัพย์ ยื่นคำร้องขอเฉลี่ยทรัพย์ คำร้องขอรับชำระหนี้บุริมสิทธิ จำนอง จำนำ คำร้องขัดทรัพย์ คำร้องขอรับของกลางคืน และคำร้องต่างๆ ในคดีแพ่ง คดีอาญา คดีล้มละลาย คดีฟื้นฟูกิจการ คดีแรงงาน คดีภาษีอากร คดีปกครอง คดีทรัพย์สินทางปัญญา ยื่นคำร้องขอรับชำระหนี้และคำร้องอื่นๆ ในคดีล้มละลาย คดีฟื้นฟูกิจการ บังคับคดีตามคำพิพากษา รวมทั้งให้มีอำนาจดำเนินการใดๆ ในฐานะโจทย์ จำเลย ผู้ร้อง ผู้ร้องสอด เข้าสวมสิทธิ เข้าเป็นคู่ความ คู่ความร่วมในคดีแพ่ง โจทก์ร่วมในคดีอาญา คดีล้มละลาย คดีฟื้นฟูกิจการ คดีแรงงาน คดีภาษีอากร คดีปกครอง คดีทรัพย์สินทางปัญญา คดีสาขาของคดีต่างๆ ที่กล่าวมา และคดีอื่นๆ ซึ่งบริษัท และ/หรือ กองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน เป็น หรือเห็นว่าเป็น ผู้เสียหาย หรือมี หรือเห็นว่ามีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องอยู่ด้วยไม่ว่าประการใด ๆ ยื่นข้อพิพาทให้อนุญาโตตุลาการพิจารณาวินิจฉัย ชี้ขาด ดำเนินวิธีชั่วคราวก่อนพิพากษา ตลอดจนให้มีอำนาจแต่งทนายความเข้าว่าต่างหรือแก้ต่าง ให้ถ้อยคำ ให้การเป็นพยาน โดยให้ทนายความที่ได้รับการแต่งตั้งนั้นมีอำนาจในการดำเนินการกระบวนการพิจารณาใดไปในทางจำหน่ายสิทธิได้ เช่น ยอมรับ

รับรองสำเนาถูกต้อง

ตามที่คู่ความอีกฝ่ายหนึ่งเรียกร้อง ถอนฟ้อง ประนีประนอมยอมความ สละสิทธิ หรือใช้สิทธิในการอุทธรณ์ หรือฎีกา หรือในการขอให้พิจารณาคดีใหม่ ขอให้ทำการยึดทรัพย์ หรือทรัพย์สิน หรือสิทธิเรียกร้องใดๆ ของลูกหนี้หรือจำเลย ขายทรัพย์หรือทรัพย์สิน หรือสิทธิเรียกร้องที่ยึด หรืออายัด รับโอนทรัพย์ ทรัพย์สิน หรือสิทธิเรียกร้องเพื่อชำระหนี้ของลูกหนี้ หรือจำเลย รักษาทรัพย์ หรือทรัพย์สิน หรือสิทธิเรียกร้องที่ยึดหรืออายัด ขอให้ปล่อยทรัพย์ที่ยึดหรืออายัด รับรู้การขายทอดตลาด ขอเลื่อนหรือของดการขายทอดตลาด เข้าประมูล สู้ราคา หรือยื่นซองประกวดราคาเพื่อซื้อทรัพย์ ซื้อทรัพย์จากการขายทอดตลาดหรือขายโดยวิธีอื่น ถอนการยึดหรืออายัด หรือการบังคับคดี ตลอดจนให้มีอำนาจในการส่งมอบ รับเงินที่ได้จากการขายทอดตลาดหรือขายโดยวิธีอื่น ค่าใช้จ่าย ค่าฤชาธรรมเนียมศาลหรือเงินอื่นใด วัตถุ สิ่งของ เอกสาร หรือหลักฐานต่างๆ แก่ หรือจากศาล เจ้าพนักงานบังคับคดี เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เจ้าพนักงานสอบสวน เจ้าพนักงานสรรพากร หรือบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีอำนาจเข้าประชุม ออกเสียง ลงคะแนน ลงมติใดๆ ในที่ประชุมเจ้าหนี้ในคดีล้มละลาย คดีฟื้นฟูกิจการ ยอมรับ หรือปฏิเสธ หรือคัดค้าน หรือแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ ตั้งหรือถอดถอนผู้ทำแผน และ/หรือ ผู้บริหารแผนได้ และทำการอื่นใดที่เกี่ยวกับหรือเกี่ยวเนื่องกับคดีแพ่ง คดีอาญา คดีล้มละลาย คดีฟื้นฟูกิจการ คดีแรงงาน คดีภาษีอากร คดีปกครอง คดีทรัพย์สินทางปัญญา หรือคดีอื่นๆ ที่บริษัท และ/หรือ กองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน เป็นโจทก์ หรือจำเลย หรือเป็นผู้ที่มีส่วนได้เสียได้ทุกประการ

(6.2) ยื่นเรื่องกล่าวโทษ ทำการร้องทุกข์ ให้ถ้อยคำ ให้การต่อพนักงานสอบสวน ในคดีอาญา หรือคดีอื่นๆ ซึ่งบริษัท และ/หรือ กองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน เป็น หรือเห็นว่าเป็นผู้เสียหาย หรือเห็นว่ามีส่วนได้เสีย และ/หรือ มีส่วนเกี่ยวข้องอยู่ด้วยไม่ว่าประการใดๆ ยื่นคำร้องขอรับของกลางที่เป็นทรัพย์สินของบริษัท และ/หรือของกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน หรือที่เป็นเจ้าของรวมอยู่ด้วย หรือเห็นว่าเป็นเจ้าของรวมอยู่ด้วย และบริษัทมิได้มีส่วนร่วมในการกระทำความผิดหรือรู้เห็นเป็นใจด้วยในการกระทำความผิดต่อเจ้าพนักงานสอบสวน อัยการ หรือศาล และให้มีอำนาจในการประนีประนอมยอมความ ถอนคำร้องทุกข์ คำกล่าวโทษ ตลอดจนให้มีอำนาจในการรับรองเอกสาร หรือพยานหลักฐาน ส่งมอบ รับเงิน วัตถุสิ่งของ เอกสาร หรือของกลาง หรือหลักฐานต่างๆ แก่หรือจากพนักงานสอบสวน พนักงานอัยการ หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 7. **การดำเนินงานเกี่ยวกับการรับรองสำเนาเอกสาร:** มีอำนาจลงนามรับรองสำเนาหรือภาพถ่ายเอกสารต่างๆ ที่แสดงถึงสิทธิ หน้าที่ สภาพ หรือฐานะของบริษัท เพื่อแสดงต่อบุคคลภายนอก <u>โดยไม่ต้องประทับตราสำคัญของบริษัท</u>

ข้อ 8. **การดำเนินงานอื่น ๆ:** มีอำนาจกระทำการอื่นใดทั้งในนามบริษัท และ/หรือในนามกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท ตามที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้กิจการที่ได้รับมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นสำเร็จเสร็จสิ้น

ข้อ 9. **การดำเนินการแต่งตั้งตัวแทนหรือผู้รับมอบอำนาจช่วง:** มีอำนาจในการแต่งตั้งและถอดถอนตัวแทนหรือบุคคลอื่นใด ให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงคนหนึ่งหรือหลายคน เพื่อดำเนินการตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวมาข้างต้นได้ โดยในการแต่งตั้งตัวแทนหรือผู้รับมอบอำนาจช่วง ผู้รับมอบอำนาจอาจให้อำนาจแก่ตัวแทนหรือผู้รับมอบอำนาจช่วงที่ผู้รับมอบอำนาจแต่งตั้งขึ้นนั้น มีอำนาจแต่งตั้งและถอดถอนตัวแทนช่วงหรือผู้รับมอบอำนาจช่วงอีกทอดหนึ่งได้ ภายใต้กรอบอำนาจที่ได้รับมา ทั้งนี้ ในการแต่งตั้งหรือมอบอำนาจให้บุคคลอื่นนั้น ไม่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจเสื่อมเสียอำนาจของตนไปภายใต้หนังสือมอบอำนาจฉบับนี้

รับรองสำเนาถูกต้อง

การใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำไปภายในขอบเขตของหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ ให้มีผลผูกพันข้าพเจ้าเสมือนหนึ่งข้าพเจ้าได้กระทำการดังกล่าวด้วยตนเองทุกประการ หนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ให้มีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ลงในหนังสือนี้เป็นต้นไป และให้มีผลยกเลิกหนังสือมอบอำนาจที่ POA No. 001/2021 ฉบับลงวันที่ 1 พฤษภาคม 2564

เพื่อเป็นหลักฐานข้าพเจ้าจึงได้ลงลายมือชื่อพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทไว้เป็นสำคัญต่อหน้าพยาน ณ วัน เดือน ปี ที่ระบุข้างต้น

เพื่อและในนามของ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

(ลงชื่อ)_____ผู้มอบอำนาจ
(นางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน)

(ลงชื่อ)_____ผู้มอบอำนาจ
(นายสุมพล สายมาลา)

(ลงชื่อ)_____ผู้รับมอบอำนาจ
(นายสุมพล สายมาลา)

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าเป็นลายมืออันแท้จริงของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจโดยลงลายมือชื่อต่อหน้าข้าพเจ้าแล้ว

(ลงชื่อ)_____พยาน
(นางสิริวิษา สุวรรณเจษฎา)

(ลงชื่อ)_____พยาน
(นางสาวอรพินทร์ แสวงวงศ์)

รับรองสำเนาถูกต้อง

Pemerhatian/Observation

Tandatangan Pembawa/Signature of Bearer

54821412

MALAYSIA

Pasport / Passport	Jenis / Type	Kod Negara / Country Code	No. Pasport / Passport No.
	P	MYS	A54821412

0003066

Nama / Name
MUNIRAH BINTI KHAIRUDDIN

Warganegara / Nationality
MALAYSIA

No. Pengenalan / Identity No.
750805105102

Tarikh Lahir / Date of Birth
05 AUG 1975

Tempat Lahir / Place of Birth
SELANGOR

Jantina / Sex
P-F

Tinggi / Height
167 cm

Tarikh Dikeluarkan / Date of Issue
02 JUL 2021

Tarikh Tamat / Date of Expiry
02 JAN 2027

Pejabat Pengeluar / Issuing Office
SHAH ALAM

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

มุนิราห์ บินติ คายรุดดิน
(Munirah Binti Khairuddin)

P<MYSMUNIRAH<BINTI<KHAIRUDDIN<<<<<<<<<<<<<<<<<<
A548214125MYS7508055F2701024750805105102<<64

เพื่อประกอบหนังสือสำนักงานฯ พรินซิเพิล เลขที่ FOA No.001/2026 ลงวันที่ 5 มกราคม 2569 เท่านั้น
For POA No.001/2026 dated 5 Jan 2026 of Principal Asset Management Co., Ltd. Only

รับรองสำเนาถูกต้อง

Scanned with CamScanner

บัตรประจำตัวประชาชน Thai National ID Card
เลขประจำตัวประชาชน Identification Number 3 1013 00125 69 5
ชื่อตัวและชื่อสกุล นาย จุมพล สายมาลา
Name Mr. Jumpon
Last name Saimala
เกิดวันที่ 16 ก.ค. 2510
Date of Birth 16 Jul. 1967
ที่อยู่ 52/134 ซ.สุขุมวิท 3(นานาเหนือ) แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
10 มี.ค. 2566
วันออกบัตร
10 Mar. 2023
Date of Issue
(นายแพทย์ทวีศักดิ์ รัตนเสถียร)
เจ้าพนักงานออกบัตร
16 ก.ค. 2574
วันบัตรหมดอายุ
16 Jul. 2031
Date of Expiry
1039-04-03101146

เพื่อประกอบหนังสือมอบอำนาจปฏิบัติงานของ จุมพล สายมาลา ฉบับที่ POA No. 001/2026 ลงวันที่ 5 มกราคม 2569 เท่านั้น
For POA No.001/2026 dated 5 January 2026 of Principal Asset Management Co., Ltd. Only

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

จุมพล สายมาลา
Jumpol Saimala

รับรองสำเนาถูกต้อง

ที่ สจก. 000012

สำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลาง
กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

หนังสือรับรอง

ขอรับรองว่าบริษัทนี้ ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคล ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2547 ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่ 0105547164509 ปรากฏข้อความในรายการตามเอกสารทะเบียนนิติบุคคล ณ วันออกหนังสือนี้ ดังนี้

1. ชื่อบริษัท บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
2. กรรมการของบริษัทมี 6 คน ตามรายชื่อดังต่อไปนี้
   1. นายจุมพล สายมาลา
   2. นางชอง ชอย วัน
   3. นายจูเลียน คริสโตเฟอร์ วิเวียน พูลล์
   4. นายศิระ อินทรกำธรชัย
   5. นายสุธีร์ โล้วโสภณกุล
   6. นางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน/
3. จำนวนหรือชื่อกรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้คือ นายจุมพล สายมาลา, นางชอง ชอย วัน, นางมุนิราห์ บินติ คายรุดดิน กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทสำหรับทุกกิจการ และให้นายจุมพล สายมาลา แต่เพียงผู้เดียวลงลายมือชื่อ และประทับตราสำคัญของบริษัทเพื่อติดต่อ หรือกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานตรวจคนเข้าเมือง, กระทรวงแรงงาน และกรมสรรพากร/
4. ทุนจดทะเบียน 600,000,000.00 บาท / หกร้อยล้านบาทถ้วน/
5. สำนักงานแห่งใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร/
6. วัตถุที่ประสงค์ของบริษัทมี 6 ข้อ ดังปรากฏในสำเนาเอกสารแนบท้ายหนังสือรับรองนี้ จำนวน 1 แผ่น โดยมีลายมือชื่อนายทะเบียนซึ่งรับรองเอกสารเป็นสำคัญ

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

ออกให้ ณ วันที่ 5 เดือน มกราคม พ.ศ. 2569

มุนิราห์ บินติ คายรุดดิน (Munirah Binti Khairuddin)

จุมพล สายมาลา (Jumpol Saimala)

พุทธิพร

(นางสาวพุทธิพร มิ่งกลิ่น)
นายทะเบียน

คำเตือน : ผู้ใช้ควรตรวจสอบข้อควรทราบท้ายหนังสือรับรองฉบับนี้ทุกครั้ง

รับรองสำเนาถูกต้อง

ที่ สจก. 000012

สำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลาง
กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

หนังสือรับรอง

ข้อควรทราบ ประกอบหนังสือรับรอง ฉบับที่ สจก. 000012

1. บริษัทนี้จดทะเบียนครั้งแรกชื่อ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อดังนี้
ครั้งที่ 2 เปลี่ยนเป็น บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2553
ครั้งสุดท้าย เปลี่ยนเป็น บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562
2. นิติบุคคลนี้ได้ส่งงบการเงินปี 2567
3. หนังสือนี้รับรองเฉพาะข้อความที่ห้าง/บริษัทได้นำมาจดทะเบียนไว้เพื่อผลทางกฎหมายเท่านั้น ข้อเท็จจริงเป็นสิ่งที่ควรหาไว้พิจารณาฐานะ
4. นายทะเบียนอาจเพิกถอนการจดทะเบียน ถ้าปรากฏว่าข้อความอันเป็นสาระสำคัญที่จดทะเบียนไม่ถูกต้อง หรือเป็นเท็จ

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

มุนิราห์ บินตี คายรุดดิน (Munirah Binti Khairuddin)
จุมพล สายมาลา (Jumpol Saimala)

รับรองสำเนาถูกต้อง

วัตถุที่ประสงค์ของ ~~ห้างหุ้นส่วน~~ / บริษัท นี้ มี 6 ข้อ ดังนี้

(1) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการลงทุน

(2) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

(3) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

(4) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(5) ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะผู้จัดการกองทรัสต์ และ ทรัสตี

(6) ประกอบธุรกิจประเภทอื่นนอกเหนือจากที่ได้ระบุไว้ในวัตถุประสงค์ข้อ (1) ถึงข้อ (5) ข้างต้น

ทั้งนี้ จะต้องได้รับอนุญาตจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

มุนิราห์ บินตี คายรุดดิน จุมพล สายมาลา
(Munirah Binti Khairuddin Jumpol Saimala)

รับรองสำเนาถูกต้อง

Principal®

หนังสือมอบอำนาจช่วง

ของ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

SUB-POA No. 002/2026 วันที่ 5 มกราคม 2569

โดยหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ ข้าพเจ้า**นายจุมพล สายมาลา** ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการของบริษัทในฐานะผู้รับมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "**บริษัท**") ที่ POA No. 001/2026 ฉบับลงวันที่ 5 มกราคม 2569 (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "**ผู้มอบอำนาจช่วง**") ขอแต่งตั้งและมอบอำนาจช่วงให้พนักงานของบริษัท (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกแต่ละบุคคลว่า "**ผู้รับมอบอำนาจช่วง**") เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงของบริษัท โดยมีอำนาจกระทำการ และ/หรือลงนามในนิติกรรม เอกสาร และหลักฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานด้านกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท **(ทั้งในนามบริษัท และ/หรือกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท)** ตลอดจนมีอำนาจลงนามรับรองสำเนาหรือภาพถ่ายเอกสารต่างๆ ที่แสดงถึงสิทธิ หน้าที่ สภาพหรือฐานะของบริษัทเพื่อแสดงต่อบุคคลภายนอก โดยไม่ต้องประทับตราสำคัญของบริษัท โดยรายชื่อและตัวอย่างลายมือชื่อของผู้รับมอบอำนาจช่วง เป็นไปตามเอกสารแนบท้ายหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ หรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทจะจัดทำขึ้นในอนาคต ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงรายชื่อบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุดังต่อไปนี้

ข้อ 1. นิติกรรม สัญญา หรือข้อตกลงต่าง ๆ

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
1.1	กระทำการ ลงนาม และมอบอำนาจในการทำนิติกรรม สัญญา เอกสาร และหลักฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้องและ/หรือกระทำการใดๆ อันเกี่ยวข้องกับการจัดตั้ง การรับบริหารกองทุนทุกประเภท การลงทุน การขอใช้บริการกับธนาคารหรือผู้ให้บริการที่ทำการซื้อขายหน่วยลงทุน และการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุนทุกประเภท เช่น สัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการ ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ หรือข้อตกลงระหว่างบริษัทและ/หรือกองทุน กับคู่ค้าหรือคู่สัญญาของกองทุน การแต่งตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์ การแต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินและผู้รับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุน การขายหน่วยลงทุน การแต่งตั้งตัวแทน/ผู้สนับสนุนในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) การแต่งตั้งผู้แนะนำรายชื่อลูกค้ากองทุน (Referrer) การมอบหมายให้ดำเนินงานทะเบียนกองทุนของกองทุนทุกประเภท และ/หรือนายทะเบียนหลักทรัพย์ การแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น และมีอำนาจลงนามในเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทุน การลงทุน และการซื้อขายหน่วยลงทุนด้วย	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 1 ลงนามโดยลำพัง

รับรองสำเนาถูกต้อง

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
1.2	การขออนุมัติ หรือจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล กองอสังหาฯ ซึ่งเอกสารหรือรายงานดังกล่าวระบุว่าผู้ลงนามจะต้องเป็นผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 1 หรือกลุ่มที่ 2 ลงนามโดยลำพัง
1.3	กระทำการ ลงนาม ในข้อเสนอ (TOR) ตลอดจนให้มีอำนาจแก้ไขถ้อยคำใดๆ ในข้อเสนอ และ/หรือยื่นข้อเสนอ (TOR) และ/หรือยื่นประมูลเป็นบริษัทจัดการกองทุนใดๆ ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด	
1.4	กระทำการลงนามในเอกสารเพื่อขอแก้ไข เปลี่ยนแปลง ข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มนายจ้างของกองทุนเดิมที่จดทะเบียนไว้แล้ว รวมถึงเอกสารหลักฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานกองทุนใดๆ ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน	
1.5	การรับรอง แก้ไข เปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนของกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน และ/หรือในนามกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (“กองอสังหาฯ”) ที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองอสังหาฯ	
1.6	เพื่อให้การดำเนินการในข้อ 1.3 และ 1.4 ลุล่วงไปได้ ให้ผู้มีอำนาจช่วงตามเงื่อนไขอำนาจการทำธุรกรรมตามข้อ 1.3 และ 1.4 มีอำนาจแต่งตั้งเปลี่ยนแปลง หรือถอดถอนแต่งตั้งตัวแทนช่วงคนเดียวหรือหลายคนเป็นครั้งคราว หรือตลอดไป ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) ช่วงเพื่อดำเนินการได้	
1.7	ลงนามรับรองงบการเงินของกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน และ/หรือในนามกองอสังหาฯ	นางสาวโซ ซู ฮุน ลงนามโดยลำพัง
1.8	ทำการเปิด/ปิด บัญชีเงินฝากธนาคาร และลงนามในเอกสารเปิด/ปิดบัญชีกับธนาคารพาณิชย์ในนามกองทุน กองอสังหาฯ และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวกับบัญชีเงินฝากดังกล่าว	• นางสาวโซ ซู ฮุน ลงนามโดยลำพัง หรือ • คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 ลงนามร่วมกันกับ นายศุภกร ตุลยธัญ
1.9	กระทำการ ลงนาม ในเอกสาร รายงาน จดหมาย หนังสือโต้ตอบ หนังสือยืนยัน และหลักฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้องและ/หรือกระทำการใดๆ ต่อบุคคลภายนอก หรือหน่วยงานราชการ หรือรัฐวิสาหกิจ เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานที่ดินต่างๆ กรมที่ดิน กรมบังคับคดี กรมสรรพากร การไฟฟ้านครหลวง การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การประปานครหลวง การประปาส่วนภูมิภาค กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 1 หรือกลุ่มที่ 2 หรือกลุ่มที่ 3 หรือกลุ่มที่ 11 ลงนามโดยลำพัง

รับรองสำเนาถูกต้อง

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
1.10	แจ้งความ ร้องทุกข์ กล่าวโทษ ให้ถ้อยคำ แสดงหลักฐาน พยาน โต้แย้ง มอบคดีใดๆ ต่อหน่วยงานกำกับดูแล หน่วยงานราชการพนักงานสอบสวน หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจในการถอนคำร้องทุกข์หรือสละสิทธิในการดำเนินคดี หรือดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและสมควร เพื่อประโยชน์ในการบริหารจัดการกองทุน	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 1 หรือกลุ่มที่ 11 ลงนามโดยลำพัง
1.11	เพื่อให้การดำเนินการในข้อ 1.10 ลุล่วงไปได้ ให้ผู้มีอำนาจช่วงตามเงื่อนไขอำนาจการทำธุรกรรมตามข้อ 1.10 มีอำนาจแต่งตั้ง เปลี่ยนแปลง หรือถอดถอนแต่งตั้งตัวแทนช่วงคนเดียวหรือหลายคน เป็นครั้งคราว หรือตลอดไป ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) ช่วงเพื่อดำเนินการได้	

ข้อ 2. การดำเนินงานด้านกองทุน

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
2.1	ลงนามในข้อเสนอของผู้จัดการกองทุน	• นายศุภกร ตุลยธัญ ลงนามโดยลำพัง หรือ • สองคนจากกลุ่มที่ 4 ลงนามร่วมกัน หรือ • สองคนจากกลุ่มที่ 5 ลงนามร่วมกัน • คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 4 และคนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 5 ลงนามร่วมกัน
2.2	ลงนามในใบเปิด/ปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	
2.3	การฝากเงิน การถอนเงิน (ซึ่งเป็นการโอนเข้าบัญชีที่ระบุชื่อบัญชีที่รับโอนโดยชัดเจนและเฉพาะเจาะจง) หรือสั่งจ่ายเงิน/ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน และการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์	
2.4	การสั่งซื้อ การได้มา การขาย การจำหน่ายหรือการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ของกองทุนซึ่งบริษัทเป็นบริษัทจัดการ	
2.5	ลงนามในสัญญา และ/หรือหนังสือ และ/หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมต่างๆ ที่มีผลผูกพันกับกองทุน เช่น สัญญาการซื้อและ/หรือขายหลักทรัพย์ บันทึกข้อตกลงการซื้อและ/หรือขายหลักทรัพย์	
2.6	ลงนามในใบจองซื้อหลักทรัพย์ ใบยืนยันในการซื้อขายหลักทรัพย์ ใบยืนยันการฝาก และ/หรือ ถอนเงินที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การซื้อ หรือการขาย และลงนามในใบคำสั่งซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์และตราสารการเงินทุกชนิดตามที่กฎหมายกำหนด	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 4 หรือกลุ่มที่ 5 ลงนามโดยลำพัง
2.7	เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น/ ผู้ถือตราสารใดๆ/ ผู้ถือหน่วยกองอสังหาฯ/ ผู้ถือหน่วยทรัสต์แทน และ/หรือในนามกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน	
2.8	เพื่อให้การดำเนินการในข้อ 2.7 ลุล่วงไปได้ ให้ผู้มีอำนาจช่วงตามเงื่อนไขอำนาจการทำธุรกรรมตามข้อ 2.7 มีอำนาจแต่งตั้งตัวแทนช่วงคนเดียวหรือหลายคน เป็นครั้งคราว หรือตลอดไป ไม่เกิน 1 (หนึ่ง) ช่วง	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 4 ลงนามโดยลำพัง

รับรองสำเนาถูกต้อง

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
	โดยให้มีอำนาจเท่าเทียม หรือจำกัดอำนาจ เพื่อกระทำการใดๆ หรือทั้งหมด ภายในขอบอำนาจตามข้อ 2.7 ตลอดจนถอดถอนการแต่งตั้งตัวแทนช่วงเช่นว่านั้นภายใต้ดุลพินิจของผู้รับมอบอำนาจช่วง	
2.9	ลงนามในเอกสาร และ/หรือลงนามรับรองความถูกต้องของสำเนาเอกสาร หลักฐานของบริษัท และ/หรือหลักฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามข้อ 2.7 ข้างต้น อีกทั้งให้มีอำนาจกระทำการอื่นๆ อีกตามที่จำเป็น และ/หรือเพื่อให้สอดคล้องกับวิธีการ การปฏิบัติ และ/หรือระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การกระทำการและการปฏิบัติตามข้อ 2.7 เสร็จลุล่วงไป	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 4 หรือกลุ่มที่ 5 ลงนามโดยลำพัง
2.10	ดำเนินการใดๆ ที่กองทุนพึงต้องกระทำตามกฎระเบียบข้อบังคับของราชการ หน่วยงานกำกับดูแล หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งกองทุนมีพันธะหรือหน้าที่ต้องปฏิบัติตาม	

ข้อ 3. การดำเนินงานด้านบัญชี / การเงิน

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
3.1	ลงนามในเอกสารการรับมอบหรือส่งมอบหลักทรัพย์ของกองทุนใดๆ ทั้งให้มีอำนาจในการแต่งตั้งตัวแทนและมอบอำนาจช่วงอีกทอดหนึ่งเพื่อโอน-รับโอนพันธบัตร เช็ค ตราสารการเงินอื่นๆ และ/หรือเอกสารหลักฐานต่างๆ เกี่ยวกับกองทุนใดๆ	• นางสาวโช ซู ฮุน ลงนามโดยลำพัง หรือ • สองคนจากกลุ่มที่ 6 ลงนามร่วมกัน หรือ • สองคนจากกลุ่มที่ 9 ลงนามร่วมกัน หรือ • คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 และคนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 9 ลงนามร่วมกัน
3.2	ลงนามในเช็ค การแจ้งโอนเงิน หรือการจ่ายเงินอื่นๆ ใบสั่งซื้อสมุดเช็ค รวมถึง scan ลายมือชื่อผู้มีอำนาจลงนาม	
3.3	กระทำการใดๆ เพื่อใช้ข้อมูลผ่านทางระบบเครือข่ายอินเตอร์เน็ต หรือช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ใด เพื่อการบริหารจัดการในนามกองทุนใดๆ	• สองคนจากกลุ่มที่ 6 ลงนามร่วมกัน หรือ • สองคนจากกลุ่มที่ 9 ลงนามร่วมกัน หรือ • คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 และคนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 9 ลงนามร่วมกัน
3.4	กระทำการ และลงนามในรายงานคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขาย หรือราคารับซื้อคืน หน่วยลงทุน รวมทั้งรายงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 หรือกลุ่มที่ 9 หรือ กลุ่มที่ 10 ลงนามโดยลำพัง

รับรองสำเนาถูกต้อง

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
3.5	ลงนามในเอกสารติดต่อหรือประสานงานและเอกสารคำสั่งกับผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้ดูแลผลประโยชน์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ และผู้รับมอบหมายงานทะเบียน	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 หรือ กลุ่มที่ 9 หรือ กลุ่มที่ 10 ลงนามโดยลำพัง
3.6	กระทำการ และลงนามในคำร้องขอ และเอกสารต่างๆ ในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกรมสรรพากร เช่น การขอคืนภาษี การขอมีเลขและบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร การขอคืนเลขและบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร หรือแก้ไขรายละเอียดผู้เสียภาษีอากรประเภทผู้จ่ายเงินได้ เป็นต้น	
3.7	เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 3.6 ลุล่วงไปได้ ให้ผู้มีอำนาจตามข้อ 3.6 มีอำนาจแต่งตั้ง เปลี่ยนแปลง หรือถอดถอนผู้รับมอบอำนาจช่วงเพื่อดำเนินการยื่นคำร้องขอมีบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร และรับบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีกรณีการจัดตั้งกองทุน และ/หรือ ยื่นคำร้องขอคืนบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากร และคืนบัตรประจำตัวผู้เสียภาษีอากรได้	
3.8	ลงนามในหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่ายของกองทุน ใบภาษีเงินได้ (ทุกประเภท) ใบเสร็จรับเงิน ใบกำกับภาษี ใบรับเงินชั่วคราว ใบแจ้งหนี้ เอกสารหลักฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน	

ข้อ 4. การดำเนินงานด้านทะเบียนกองทุนรวม และทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
4.1	กระทำการและลงนามในใบรับรองสิทธิหน่วยลงทุน / ใบแจ้งผลการจัดสรรหน่วยลงทุน / ใบเสร็จรับเงิน / ใบกำกับภาษี / ใบสำคัญหน่วยลงทุน / เอกสารการลงทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุนที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน / ใบยืนยันการถือหน่วยลงทุน/ รายงานรับรองความถูกต้องของข้อมูลจากระบบนายทะเบียนกองทุนที่บริษัทเป็นนายทะเบียน ตลอดจน ออก/ จัดทำ/ ลงนามในแบบฟอร์มและเอกสารอื่นใดในฐานะนายทะเบียนของกองทุนรวมหรือนายทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมทั้งรายงานข้อมูลทั้งปวงที่กองทุนพึงต้องกระทำตามกฎระเบียบข้อบังคับของราชการ หน่วยงานกำกับดูแล หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งกองทุนมีพันธะหรือหน้าที่ต้องปฏิบัติตาม	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 หรือกลุ่มที่ 9 หรือกลุ่มที่ 10 ลงนามโดยลำพัง
4.2	กระทำการ และลงนามในคำสั่งการโอน อายัด จำนำ การเพิกถอนการอายัด การจำนำ และการแจ้งใบหน่วยลงทุนสูญหาย	
4.3	กระทำการ และลงนามในเอกสาร รายงาน จดหมาย หนังสือโต้ตอบ หนังสือยืนยัน และหลักฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานทางด้านนายทะเบียนกองทุนรวม และทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งต้องจัดทำและนำส่งให้แก่ลูกค้า / บุคคลภายนอก /หน่วยงานราชการ / หรือหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง	

รับรองสำเนาถูกต้อง

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
4.4	ลงนามในเอกสารติดต่อหรือประสานงานและเอกสารคำสั่งต่างๆ ด้านงานนายทะเบียนกองทุนรวม และทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กับผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้ดูแลผลประโยชน์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ และผู้รับมอบหมายงานทะเบียน	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 6 หรือกลุ่มที่ 9 หรือกลุ่มที่ 10 ลงนามโดยลำพัง
4.5	กระทำการใดๆ เพื่อใช้ข้อมูลผ่านทางระบบเครือข่ายอินเตอร์เน็ต หรือช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ใด เพื่อการบริหารจัดการด้านงานนายทะเบียนกองทุนรวม และทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	

ข้อ 5. การดำเนินงานด้านกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ("กองอสังหาฯ")

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
5.1	กระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจด้านกองอสังหาฯ ที่บริษัทเป็นผู้ก่อตั้งกองอสังหาฯ ผู้จัดการกองอสังหาฯ ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ หรือกิจการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับกองอสังหาฯ	• กลุ่มที่ 1 ลงนามโดยลำพัง หรือ • กลุ่มที่ 7 ลงนามร่วมกับคนใดคนหนึ่งจาก กลุ่มที่ 2
5.2	ลงนามในหนังสือสัญญาก่อตั้งกองอสังหาฯ /สัญญาการบริหารการจัดการกองอสังหาฯ /สัญญาแต่งตั้งผู้จัดการกองอสังหาฯ /สัญญาแต่งตั้งผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ / สัญญาแต่งตั้งที่ปรึกษาของกองอสังหาฯ/ สัญญาแต่งตั้งและ/หรือว่าจ้างผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องกับกองอสังหาฯ หรือทรัพย์สินที่อยู่ภายใต้กองอสังหาฯ /ข้อตกลงการจดทะเบียนหน่วยลงทุนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย/ สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหน่วยลงทุน และเอกสารอื่นใด ที่เกี่ยวข้องในการก่อตั้งหรือการจัดการกองอสังหาฯ	
5.3	ลงนามในใบเปิดบัญชีเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สัญญา และ/หรือหนังสือ และ/หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวกับการทำธุรกรรมต่างๆ ที่มีผลผูกพันกองอสังหาฯ เช่น สัญญาการซื้อ/และขายหน่วยลงทุน / ใบยืนยันการฝาก และ/หรือ ถอนเงินที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การซื้อ หรือขาย และการลงนามในใบคำสั่งซื้อ หรือขาย (Deal Slips) ผลิตภัณฑ์และตราสารการเงินทุกชนิดที่กฎหมายอนุญาตให้กองอสังหาฯ สามารถลงทุนได้	
5.4	ลงนามในเอกสารเพื่อแก้ไข เปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุนของกองอสังหาฯ รวมทั้งลงนามในเอกสาร รายงาน จดหมาย หนังสือโต้ตอบ หนังสือยืนยัน และหลักฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานด้านการบริหารกองอสังหาฯ ซึ่งต้องจัดทำและนำส่งให้แก่ลูกค้า / บุคคลภายนอก / หน่วยงานราชการ / หรือหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง	

รับรองสำเนาถูกต้อง

ข้อ 6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล / กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
6.1	ลงนาม ยื่น รับ แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ซึ่งแบบคำขอ ข้อเสนอ คำร้อง และเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับที่กล่าวมาต่อหน่วยงาน องค์การ องค์กร สำนักงานหรือหน่วยงานของรัฐ รัฐวิสาหกิจ องค์กรมหาชน นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเฉพาะหรือเอกชน เพื่อให้ได้มา หรือเพื่อรับอนุญาต หรือเพื่อรับสัมปทาน หรือเพื่อประกอบกิจการธุรกิจ การค้า บริการ การเงิน การงานประเภทต่างๆ และมีอำนาจส่ง รับ รับรองเอกสารหรือสำเนาเอกสาร ติดต่อสอบถาม ชี้แจง ให้ถ้อยคำ ตอบข้อซักถาม คัดค้าน ขอหารือ ขออนุญาต ขอผ่อนผันต่อเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการนั้นได้	คนใดคนหนึ่งจากกลุ่มที่ 8 หรือกลุ่มที่ 9 ลงนามโดยลำพัง
6.2	ลงนามในเอกสารเพื่อขอแก้ไข เปลี่ยนแปลง ข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มนายจ้างของกองทุนเดิมที่จดทะเบียนไว้แล้ว	

ข้อ 7. ทั่วไป

	ชนิดของธุรกรรมที่ดำเนินการ	เงื่อนไขอำนาจการลงนาม
7.1	ลงนามในเอกสารหลักฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานกองทุนใดๆ ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน	สองคนจากกลุ่มที่ 1 หรือกลุ่มที่ 4 หรือ กลุ่มที่ 5 หรือกลุ่มที่ 8 หรือ กลุ่มที่ 6 ลงนามร่วมกัน

นอกจากนี้ ผู้รับมอบอำนาจช่วงมีอำนาจกระทำการอื่นใด**ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานด้านกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท** ตามที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้กิจการที่ได้รับมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นสำเร็จเสร็จสิ้น แต่ผู้รับมอบอำนาจช่วงไม่มีอำนาจตั้งตัวแทน หรือมอบอำนาจช่วงให้แก่บุคคลหนึ่งบุคคลใดกระทำการตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ เว้นแต่กิจการที่ได้กล่าวให้อำนาจในการตั้งตัวแทน หรือมอบอำนาจช่วงไว้โดยเฉพาะในหนังสือมอบอำนาจนี้ การใดที่ผู้รับมอบอำนาจช่วงได้กระทำไปภายใต้ขอบเขตของหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ ให้มีผลผูกพันข้าพเจ้าเสมือนหนึ่งข้าพเจ้าได้กระทำการดังกล่าวด้วยตนเองทุกประการ หนังสือมอบอำนาจช่วงฉบับนี้ให้มีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ลงในหนังสือนี้เป็นต้นไป และให้มีผลยกเลิกหนังสือมอบอำนาจช่วงที่ SUB-POA No.002/2021 ฉบับลงวันที่ 20 สิงหาคม 2564

หนังสือมอบอำนาจช่วงฉบับนี้ ให้มีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ลงในหนังสือนี้เป็นต้นไป ทั้งนี้ ให้การมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้มีผลตราบเท่าที่ผู้รับมอบอำนาจช่วงหรือตัวแทนช่วงคนนั้นๆ ยังคงเป็นพนักงานของบริษัท โดยให้การมอบอำนาจดังกล่าวสิ้นผลทันทีเมื่อผู้รับมอบอำนาจช่วงหรือตัวแทนช่วงคนนั้นๆ พ้นจากการเป็นพนักงานของบริษัท

รับรองสำเนาถูกต้อง

เพื่อเป็นหลักฐานข้าพเจ้าจึงได้ลงลายมือชื่อพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทไว้เป็นสำคัญต่อหน้าพยาน ณ วัน เดือน ปี ที่ระบุข้างต้น

เพื่อและในนามของ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

(ลงชื่อ)_____ผู้มอบอำนาจช่วง
(นายจุมพล สายมาลา)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าเป็นลายมืออันแท้จริงของผู้มอบอำนาจช่วง โดยลงลายมือชื่อต่อหน้าข้าพเจ้าแล้ว

(ลงชื่อ)_____พยาน
(นางสิริวษา สุวรรณเจษฎา)
หัวหน้าฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท

(ลงชื่อ)_____พยาน
(นางวนิดา ดวงพัตรา)
หัวหน้าฝ่ายกำกับการปฏิบัติงาน

รับรองสำเนาถูกต้อง

บัตรประจำตัวประชาชน Thai National ID Card
เลขประจำตัวประชาชน 3 1013 00125 69 5
Identification Number
ชื่อตัวและชื่อสกุล นาย จุมพล สายมาลา
Name Mr. Jumpon
Last name Saimala
เกิดวันที่ 16 ก.ค. 2510
Date of Birth 16 Jul. 1967
ที่อยู่ 52/134 ซ.สุขุมวิท 3(นานาเหนือ) แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
10 มี.ค. 2566
วันออกบัตร
10 Mar. 2023
Date of Issue
(นายแมนรัตน์ จันทสุคนธ์)
เจ้าพนักงานออกบัตร
15 ก.ค. 2574
วันบัตรหมดอายุ
15 Jul. 2031
Date of Expiry
1039-04-03101146

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

จุมพล สายมาลา
Jumpol Saimala

รับรองสำเนาถูกต้อง

รายชื่อและตัวอย่างลายมือชื่อผู้รับมอบอำนาจช่วง – กลุ่มที่ 2
แนบท้ายหนังสือมอบอำนาจช่วง ที่ SUB-POA No. 002/2026 ฉบับลงวันที่ 5 มกราคม 2569

(Name List and Specimen Signature of the Sub-Attorneys – Group 2
Attached to the SUB-POA No. 002/2026 dated 5th January 2026)

ลำดับที่ No.	ผู้รับมอบอำนาจช่วง Sub-Attorney (s)	ตัวอย่างลายมือชื่อ	Specimen Signature
2.1	นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ Ms. Pajaree Punyashthiti		
2.2	นางสาวพรพรรณ ไพบูลย์วัฒนชัย Ms. Pornpun Paiboonwattanachai		

I/We hereby certify that this is the true signature of the Sub-Attorneys by signing in front of me/us.

(Signature)_____ Witness
(Mrs. Siriwasar Suwanjesda)
Head of Legal and Corporate Secretary

(Signature)_____ Witness
(Mrs. Wanida Duangpattar)
Head of Compliance

-ส่วนที่เหลือของหน้านี้เจตนาเว้นว่างไว้-

-The remainder of this page is intentionally left blank-

อากรแสตมป์ ๒๐ บาท อากรแสตมป์ ๒๐ บาท อากรแสตมป์ ๒๐ บาท

บัตรประจำตัวประชาชน Thai National ID Card
เลขประจำตัวประชาชน Identification Number 3 1009 02043 50 5
ชื่อตัวและชื่อสกุล นาง ปาจรีย์ บุณยัษฐิติ
Name Mrs. Pajaree
Last name Punyashthiti
เกิดวันที่ 26 ต.ค. 2508
Date of Birth 26 Oct. 1965
ศาสนา พุทธ
ที่อยู่ 50 ซ.จัดสรรเอื้อวัฒนสกุล แขวงพัฒนาการ
เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร
23 ธ.ค. 2564
วันออกบัตร
23 Dec. 2021
Date of Issue
(นายชนวงศ์ จงจิระ)
เจ้าพนักงานออกบัตร
25 ต.ค. 2573
วันบัตรหมดอายุ
25 Oct. 2030
Date of Expiry
1034-02-12231321

Certified True Copy
รับรองสำเนาถูกต้อง

ปาจรีย์ บุณยัษฐิติ
Pajaree Punyashthiti

รับรองสำเนาถูกต้อง

อากรแสตมป์ ๒๐ บาท อากรแสตมป์ ๕ บาท อากรแสตมป์ ๕ บาท

27 ธ.ค. 2569 27 ธ.ค. 2569

Principal®

ที่ PVD. 013/2569

หนังสือมอบอำนาจช่วง
ของ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด** โดย นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ ผู้รับมอบอำนาจ ตามหนังสือมอบอำนาจช่วงเลขที่ SUB POA 002/2026 ฉบับลงวันที่ 5 มกราคม 2569 ซึ่งต่อไปนี้ จะเรียกว่า "**ผู้มอบอำนาจ**" ขอมอบอำนาจให้ นางสาวจุฑามาศ สุวิชาวานิช หรือ นางสาวทัชชญา เชื้อบาง ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "**ผู้รับมอบอำนาจช่วง**" เป็นผู้มีอำนาจในกรณีดังกล่าวต่อไปนี้

ข้อ 1. กระทำการ ลงนาม ยื่น รับ แก้ไข เปลี่ยนแปลง เพิ่มเติม ซึ่งแบบคำขอ ข้อเสนอ คำร้อง และเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการประมูลเป็นบริษัทจัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานธนาคารออมสิน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยไม่ต้องประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อ 2. ลงนามในเอกสาร หรือกระทำการอื่นใดตามที่จำเป็น และ/หรือเพื่อให้สอดคล้องกับวิธีการ การปฏิบัติ และ/หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การกระทำการและการปฏิบัติตามวัตถุประสงค์ของหนังสือมอบอำนาจช่วงฉบับนี้สำเร็จลุล่วงไป

บรรดาการกระทำใด ๆ ซึ่งผู้รับมอบอำนาจช่วงได้กระทำไป ภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามความในหนังสือมอบอำนาจฉบับนี้ ผู้มอบอำนาจยอมรับผูกพันเป็นการกระทำของผู้มอบอำนาจทั้งสิ้น

เพื่อเป็นหลักฐานในการนี้ ผู้มอบอำนาจ และผู้รับมอบอำนาจช่วงจึงได้ลงลายมือชื่อ ไว้เป็นสำคัญ ณ วันที่ 27 มกราคม 2569

เพื่อและในนามบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ลงชื่อ _____ ผู้มอบอำนาจ
(นางปาจรีย์ บุณยัษฐิติ)

ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบอำนาจช่วง
(นางสาวจุฑามาศ สุวิชาวานิช)

ลงชื่อ _____ ผู้รับมอบอำนาจช่วง
(นางสาวทัชชญา เชื้อบาง)

ลงชื่อ _____ พยาน
(นางระวีนันท์ เจตกาญจนกฤตต์)

ลงชื่อ _____ พยาน
(นางสาวสุทธิตา โพธิ์แสงดา)

บัตรประจำตัวประชาชน Thai National ID Card

เลขประจำตัวประชาชน Identification Number 3 1009 02043 50 5

ชื่อตัวและชื่อสกุล นาง ปาจรีย์ บุณยัษฐิติ

Name Mrs. Pajaree

Last name Punyashthiti

เกิดวันที่ 26 ต.ค. 2508

Date of Birth 26 Oct. 1965

ศาสนา พุทธ

ที่อยู่ 50 ซ.จัดสรรเอื้อวัฒนากุล แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร

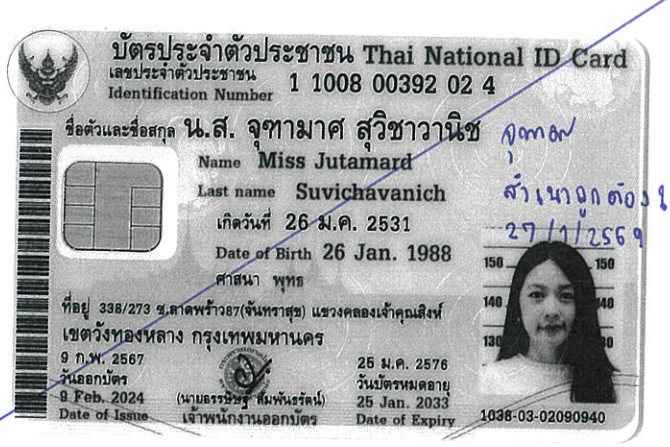
23 ธ.ค. 2564 วันออกบัตร Date of Issue

(นายธนาคม จงจิระ) เจ้าพนักงานออกบัตร

25 ต.ค. 2573 วันบัตรหมดอายุ Date of Expiry

1034-02-12231321

ใช้สำหรับยื่นขอเบิกค่าใช้จ่ายโครงการ proposal เท่านั้น



บัตรประจำตัวประชาชน Thai National ID Card

เลขประจำตัวประชาชน Identification Number 1 1008 00392 02 4

ชื่อตัวและชื่อสกุล น.ส. จุฑามาศ สุวิชาวานิช

Name Miss Jutamard

Last name Suvichavanich

เกิดวันที่ 26 ม.ค. 2531

Date of Birth 26 Jan. 1988

ศาสนา พุทธ

ที่อยู่ 338/273 ซ.ลาดพร้าว87(จันทราสุข) แขวงคลองเจ้าคุณสิงห์ เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร

วันออกบัตร 9 ก.พ. 2567 9 Feb. 2024 Date of Issue

(นายธรรมนัสรู สมพันธรัตน์) เจ้าพนักงานออกบัตร

วันบัตรหมดอายุ 25 ม.ค. 2576 25 Jan. 2033 Date of Expiry

1038-03-02090940

สำเนาถูกต้อง ใช้สำหรับยื่น proposal GSB

27/1/2569

บัตรประจำตัวประชาชน Thai National ID Card

เลขประจำตัวประชาชน
Identification Number 1 1005 01090 39 5

ชื่อตัวและชื่อสกุล น.ส. ทัชชญา เชื้อบาง

Name Miss Touchchaya

Last name Chueabang

เกิดวันที่ 16 พ.ค. 2537

Date of Birth 16 May 1994

ที่อยู่ 289/165 ถ.สายไหม แขวงสายไหม
เขตสายไหม กรุงเทพมหานคร

19 มิ.ย. 2566
วันออกบัตร
19 Jun. 2023
Date of Issue

(นายแมนรัตน์ รัตนสุคนธ์)
เจ้าพนักงานออกบัตร

15 พ.ค. 2575
วันบัตรหมดอายุ
15 May 2032
Date of Expiry

1042-06-06191326

มีแบบที่ถูกต้อง
ทัชชญา เชื้อบาง

About Chubb in Malaysia

Chubb is the world's largest publicly traded property and casualty insurer. With operations in 54 countries, Chubb provides commercial and personal property and casualty insurance, personal accident and supplemental health insurance, reinsurance and life insurance to a diverse group of clients. The company is distinguished by its extensive product and service offerings, broad distribution capabilities, exceptional financial strength, underwriting excellence, superior claims handling expertise and local operations globally. Parent company Chubb Limited is listed on the New York Stock Exchange (NYSE: CB) and is a component of the S&P 500 index. Chubb maintains executive offices in Zurich, New York, London and other locations, and employs approximately 31,000 people worldwide.

Chubb's operation in Malaysia (Chubb Insurance Malaysia Berhad) provides a comprehensive range of general insurance solutions for large corporates, small and medium-sized businesses, as well as individuals through a multitude of distribution channels. With a strong underwriting culture, the company offers responsive service and market leadership built on financial strength. Chubb in Malaysia has a network of 23 branches and more than 2,500 agents.

Contact Us

Chubb Insurance Malaysia Berhad
(9827-A)
Wisma Chubb
Jalan Sultan Ismail
50250 Kuala Lumpur
Malaysia
O +6 03 2058 3000
F +6 03 2058 3333
www.chubb.com/my

Chubb. Insured.℠

Privacy Notice

In line with the Personal Data Protection Act 2010 ("**PDPA**"), we are required to inform you that the personal data you have provided to us or that is subsequently obtained by us from time to time ("**Personal Data**"), may be processed for the purpose of processing your insurance application/proposal, provision of insurance related products or services or any addition, alteration, variation, cancellation, renewal or reinstatement thereof, performing statistical/actuarial research or data study, promoting products and services and other related purposes (collectively, "**Purpose**"). The Personal Data is obtained when you fill up documents; liaise with us or our representatives; or give it to us or our representatives in person, over the telephone, through websites or from third parties you have consented to.

Although you are not obliged to provide us with your Personal Data, we will not be able to process your application for insurance cover or process your claim if you fail to provide all requested information.

Your Personal Data may be disclosed to our related company or any other company carrying on insurance or reinsurance related business, an intermediary, or a claims, investigation or other service provider and to any association, federation or similar organisation of insurance companies that exists or is formed from time to time for the Purpose or to fulfil some legal or regulatory function or is reasonably required in the interest of the insurance industry. In such instances, it will be done in compliance with the PDPA.

We may also disclose your Personal Data where such disclosure is required under the law, court orders or pursuant to guidelines issued by regulatory or other relevant authorities, if we reasonably believe that we have a lawful right to disclose your Personal Data to any third party or that we would have had your consent for such disclosure if you had known of the same, and/or if the disclosure is in the public interest.

Your Personal Data may also be transferred to our related companies and third party providers, which may be located outside Malaysia for the Purpose. In the event that we use external service providers, specific security and confidentiality safeguards have been put in place to ensure your privacy rights remain unaffected.

Where you have given us personal data that is of another individual ("**Data Subject**"), you must ensure that you have informed the Data Subject that you are providing the Data Subject's personal data to us, and have gotten the Data Subject's consent to do so. You must explain what is stated here to the Data Subject, and ensure he/she understands, agrees and authorises us to deal with his/her personal data according to what is stated here.

You may make inquiries, complaints, request for access to or correction of your Personal Data, or limit the processing of your Personal Data at any time hereafter by submitting such request to us at **Chubb Insurance Malaysia Berhad (9827-A)**, Manager, Customer Service Unit, Wisma Chubb, 38 Jalan Sultan Ismail 50250 Kuala Lumpur, Malaysia (Tel: 1800-88-3226 / E-mail: Inquiries.MY@chubb.com).

By continuing to deal with us, you understand, agree and consent to the terms above with respect to the processing of your Personal Data.

The Bahasa Malaysia version of this Personal Data Protection Notice can be found in our website at http://www.chubb.com/my-privacy.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Complaints

If You have any complaints in relation to Our services and/or matters relating to this Policy, You are advised to contact Us at:

Chubb Insurance Malaysia Berhad (9827-A)
Wisma Chubb
38 Jalan Sultan Ismail
50250 Kuala Lumpur.
Tel: 03-2058 3000 Fax: 03-2058 3333
E-mail: Inquiries.MY@chubb.com

In the event You are not satisfied with Our decision, You can refer the matter Financial Markets Ombudsman Service (FMOS) or Bank Negara Malaysia. You can contact them at:

PENGARAH
Jabatan LINK & Pejabat Wilayah
Bank Negara Malaysia
P.O. Box 10922
50929 Kuala Lumpur.
Tel : 1-300-88-5465 Fax : 03-2174 1515
Email : bnmtelelink@bnm.gov.my

Financial Markets Ombudsman Service
(formerly known as Ombudsman for Financial Services)
Company No.: 200401025885
Level 14, Main Block, Menara Takaful Malaysia,
No. 4, Jalan Sultan Sulaiman,
50000 Kuala Lumpur
General Line: +603 2272 2811
Website: www.fmos.org.my
(for claim matters within FMOS's jurisdiction only)

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

6.19 Premium Payment Warranty

If the **Policy Period** is sixty (60) days or more, any **Premium** due must be paid and actually received in full by Chubb (or the intermediary through whom this **Policy** was effected) within sixty (60) days of the inception date of the coverage under this **Policy**, Renewal Certificate or Cover Note.

In the event that any **Premium** due is not paid and actually received in full by Chubb (or the intermediary through whom this **Policy** was effected) within the sixty (60) day period referred to above, then:

(a) the cover under this **Policy**, Renewal Certificate or Cover Note is automatically terminated immediately after the expiry of the said sixty (60) day period;

(b) the automatic termination of the cover shall be without prejudice to any liability incurred within the said sixty (60) day period; and

(c) Chubb will be entitled to a pro-rata time on risk **Premium**.

If the **Policy Period** is less than sixty (60) days, any **Premium** due must be paid and actually received in full by Chubb (or the intermediary through whom this **Policy** was effected) within the **Policy Period**.

6.20 Cancellation

(a) This **Policy** may be cancelled by the Company shown in Item 2 of the **Schedule**. Subject to General Condition 6.12, "Pre-Inception Severability, Non-Avoidance and Non-Cancellation", this **Policy** may be cancelled by Chubb by giving the Company shown in Item 2 of the **Schedule** sixty (60) days' notice, except with respect to cancellation due to non-payment of premium for which the provisions of General Condition 6.19, "Premium Payment Warranty", shall apply.

(b) Where the **Policy** is cancelled by:

(i) the Company shown in Item 2 of the **Schedule**, Chubb will refund any unearned **Premium** calculated at customary short rates;

(ii) Chubb, the **Premium** payable by the Company shown in Item 2 of the **Schedule** will be calculated on a pro rata basis in respect of the time on risk,

unless any matter has been notified under the **Policy**, in which case the **Premium** will be deemed to be fully earned and none will be repayable to the **Insured**.

Payment or tender of unearned **Premium**, if any, will not be a condition precedent to the effectiveness of cancellation, but will be made as soon as practicable.

6.21 Trade and economic sanctions

Chubb shall not be deemed to provide cover and Chubb shall not be liable to pay any claim or provide any benefit hereunder to the extent that the provision of such cover, payment of such claim or provision of such benefit would expose Chubb, or its parent or ultimate holding company, to any sanction, prohibition or restriction implemented pursuant to resolutions of the United Nations or the trade and economic sanctions, laws or regulations of the European Union, United Kingdom, Malaysia or United States of America.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(ii) Second, and only after payment of **Loss** has been made pursuant to paragraph (i) above, with respect to whatever remaining amount of the **Limit of Liability** is available after such payment, at the written request of the chief executive officer of the company shown in Item 2 of the **Schedule**, either pay or withhold payment of such other **Loss** for which cover is provided under Insuring Clauses 1.2, 1.3 and 1.4 of this **Policy**; and

(iii) Third, and only after payment of **Loss** has been made pursuant to paragraphs (i) and (ii) above, with respect to whatever remaining amount of the **Limit of Liability** is available after such payment, at the written request of the chief executive officer of the company shown in Item 2 of the **Schedule**, either pay or withhold payment of such other **Loss** for which cover is provided under any Entity Cover Extension Endorsement attached to this Policy.

(b) In the event Chubb withholds payment pursuant to paragraphs (ii) or (iii) above, then Chubb will at such time and in such manner as is set forth in written instructions of the chief executive officer of the company shown in Item 2 of the **Schedule** remit such payment to the **Insured Organisation** or directly to or on behalf of an **Insured Person**, but only after payment of all amounts claimed under paragraph (a)(i) above.

(c) If the **Limits of Liability** for the covers the subject of each of Insuring Clauses 1.1 and 1.2 on the one hand and Insuring Clause 1.3 on the other, are not the subject of single **Limit of Liability**, General Condition 6.14(a) has no application.

The bankruptcy or insolvency of any **Insured Organisation** will not relieve Chubb of any of its obligations to prioritise payment of covered **Loss** under this **Policy**.

6.15 Confidentiality

The **Insured** must not disclose the terms, the nature or any **Limit of Liability** or the **Premium** payable under this **Policy**, to any third party, including disclosure in the **Insured Organisation's** annual report, except where:

(a) Chubb provides written consent; or

(b) the **Insured** decides, in providing **Investment Services**, it is necessary for it to provide, or cause to have provided, to a client an insurance certificate; or

(c) disclosure is required by Court order.

6.16 Authorisation

The company shown in Item 2 of the **Schedule** hereby agrees to act on behalf of all **Insureds** with respect to this **Policy**.

6.17 Assignment

This **Policy** and any rights arising under this **Policy** cannot be assigned without the prior written consent of Chubb.

6.18 Other Insurance

(a) If any **Loss**, **Key Man Loss** or Extension 2.27, "Crime Costs", is or are insured under any other policy entered into by, or effected on behalf of, the **Insured**, or under which the **Insured** is a beneficiary, whether prior or current, then to the extent legally permissible, this **Policy**, subject to its limitations, conditions, provisions and other terms, will only cover **Loss**, **Key Man Loss** or Extension 2.27, "Crime Costs", to the extent that the amount of it is in excess of the amount of such other insurance.

(b) Clause 6.18(a) above does not apply to such other insurance that is written specifically as excess insurance over the **Limit of Liability** or Additional Limits specified in Item 6 of the **Schedule**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

6.11 Multiple Claims

If a single **Wrongful Act**, or a series of **Wrongful Acts** or conduct which are attributable to the one originating source or underlying cause or related such sources or causes, gives rise to more than one **Claim** or (for the purpose of Insuring Clause 1.4 and applicable Extensions) **Loss**, then all such **Claims** or **Losses** shall be treated as a single **Claim** or **Loss** for the purpose of applying the **Deductible** and the applicable **Limit of Liability**, or any sub-limit of liability, set out in the **Schedule**. All such **Claims** will be treated as if first made at the time of the earliest **Claim** and in the case of **Losses** when the first **Wrongful Act** is first discovered. 'Discovered' means the knowledge possessed by any director or **Officer** of the **Insured Organisation**.

Further, for the purpose of Insuring Clause 1.4, all **Loss** flowing from the acts of the same person or group of persons in collusion will be considered a single **Loss**.

6.12 Pre-Inception Severability, Non-Avoidance and Non-Cancellation

In granting cover under this **Policy**, Chubb has relied upon the declarations and statements in the **Proposal**. The declarations and statements in the **Proposal** are the basis of the coverage provided by the **Policy** and are incorporated in and form part of the **Policy**.

(a) The **Proposal** will be construed as a separate proposal by each of the **Insureds** and, with respect to statements and particulars provided in the **Proposal**, no statements made or information possessed by any **Insured Person**, shall be imputed to any other **Insured Person** to determine whether cover is available for that other **Insured**;

(b) Where there is any fraudulent non-disclosure or misrepresentation to Chubb, Chubb irrevocably waives any right to rescind, avoid or cancel the **Policy** but the person or persons who engaged in, or was or were aware of, the fraudulent non-disclosure or misrepresentation shall not be entitled to any indemnity under this **Policy**. Where there is any non-disclosure or misrepresentation which is not fraudulent, Chubb irrevocably waives any right to cancel the **Policy** or to reduce its liability under the **Policy** in respect of any **Claim** or **Investigation** arising from the matter not disclosed or misrepresented; and

(c) Only the statements made or knowledge possessed by any past, present or future chief executive officer, chief financial officer, chief operating officer, managing director, chairman, company secretary, chief legal officer, responsible officer, or any person who holds an equivalent position, will be imputed to such **Insured Organisation**.

Further, in respect to Insuring Clause 1.2 only:

(d) Only statements made in the **Proposal** and knowledge possessed by an **Insured Person** who is the subject of a claim under this **Policy** shall be imputed to the **Insured Organisation** for the sole purposes of determining if cover is available under Insuring Clause 1.2 for indemnifiable **Loss** with respect to such **Insured Person**.

6.13 Presumptive Indemnification

For the purpose of Insuring Clause 1.2, in the event and to the extent the **Insured Organisation** is permitted or legally obligated to pay an **Insured Person** by way of indemnification as a result of any **Claim** and fails or refuses to do so for any reason, Chubb will pay such **Loss** on behalf of the **Insured Person**. It shall be the responsibility of Chubb, and not the **Insured Person**, to pursue reimbursement of the **Deductible** specified in Item 9(b) of the **Schedule** from the **Insured Organisation**. However, the **Deductible** will not be payable if the **Insured Organisation** is unable to pay the amount of the **Deductible** due to insolvency. Bankruptcy or insolvency of an **Insured** or of the estate of any **Insured Person** will not relieve Chubb of its obligations nor deprive Chubb of its rights or defences under this **Policy**.

6.14 Order of Payments

(a) If Chubb is liable to make any payment for **Loss** covered by the provisions of this **Policy**, then such payments under the **Policy** will be made in the following order:

(i) First, **Non-Indemnifiable Loss** for which cover is provided under Insuring Clause 1.1 of this **Policy** and any applicable Extension which is subject to Insuring Clause 1.1;

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

However, the company shown in Item 2 of the **Schedule** may, up to forty-five (45) days after the **Transaction**, request an offer from Chubb for a **Discovery Period** of up to eighty-four (84) months from the expiry date of the **Policy Period**. Upon such request and following the receipt by Chubb of any requested information, Chubb shall offer to extend the cover under this **Policy** for a **Discovery Period** of up to eighty-four (84) months on such terms and conditions and at such premium as it may decide in its discretion. Any additional premium will be non-refundable.

6.9 Non-Renewal Discovery Periods

If, on expiry, any coverage clause (Insuring Clauses 1.1 through to 1.4) under this **Policy** is neither renewed nor replaced with insurance providing such coverage with any insurer, any **Insured** is entitled to a **Discovery Period** of forty-five (45) days automatically for no additional premium and may, subject to the payment of an additional payment of one hundred percent (100%) of the **Premium**, extend the cover under that coverage clause of this **Policy** for a **Discovery Period** of twelve (12) months from the expiration of the **Policy Period**, provided that:

(a) the extended cover applies only to:

(i) **Wrongful Acts** wholly committed before the expiry of the **Policy Period** and notified to Chubb before the expiry of the **Discovery Period**;

(ii) an **Investigation**, for the purposes of Extension 2.5, "Legal Representation Expenses", in respect of actual or alleged conduct undertaken prior to expiry of the **Policy Period** and notified to Chubb before the expiry of the **Discovery Period**;

(iii) that coverage clause of this **Policy** that is neither renewed nor replaced, before or during the **Discovery Period**, with a policy providing coverage to that effect;

(b) to exercise this **Discovery Period**, the company shown in Item 2 of the **Schedule** must, within the forty-five (45) day period after the expiration of the **Policy Period**:

(iv) provide written notice to Chubb of the intention to exercise the twelve (12) month option; and

(v) pay the additional premium;

(c) the **Insured** shall not have the right to purchase the twelve (12) month **Discovery Period** under this General Condition 6.9 in the event that a **Transaction** occurs; and

(d) the **Discovery Period** is not available in the event this **Policy** is cancelled or avoided. Any additional premium payable under this General Condition will be fully earned upon payment and will be non-refundable. The **Insured** agrees that Chubb's offer of renewal terms, conditions, limits of liability or premium different from those of this **Policy** does not constitute a refusal to renew.

6.10 Subrogation

If any payment is made by Chubb under this **Policy**, Chubb will be subrogated to all rights of indemnity, contribution or recovery of the **Insured** in relation to that payment.

Chubb agrees to waive its rights of subrogation against an **Insured Person** under this **Policy** except where it has been established such **Insured Person** has committed a deliberate criminal act, fraudulent or malicious act, or obtained any profit or advantage to which such **Insured Person** was not entitled.

The **Insured** must, at their own expense, provide Chubb with all reasonable assistance and cooperation in securing and enforcing such rights.

The **Insured** must not surrender any right, or settle any **Claim** for indemnity, contribution or recovery, without the prior written consent of Chubb.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(h) The **Insured** must, at their own expense, give E and any investigators or legal representatives appointed by Chubb, all information they reasonably require, and full co-operation and assistance in the conduct of the investigation (including for the purpose of enabling Chubb to determine its liability to provide indemnity under this **Policy**), defence, settlement, avoidance or reduction of any actual or possible **Loss**, **Claim** or **Investigation**.

(i) The obligations of the **Insured**, and rights of Chubb, in sub-clauses (f), (g) and (h) of this clause 6.6 apply equally to any claim under the **Policy** for Mitigation Costs, as specified in Extension 2.26.

6.7 Disputes as to Defence & Settlement of Claims

(a) Where a dispute arises between Chubb and the **Insured** as to whether a **Claim** under Insuring Clauses 1.1, 1.2 or 1.3 should be settled or a judgment or determination appealed, Chubb will be entitled to brief senior counsel (to be mutually agreed or, in default of agreement, the **Insured** is to select one of the three senior counsel nominated by Chubb) to advise on whether or not the **Claim** should be contested, and if not, on the amount for which the **Claim** should be settled or whether a judgment or determination should be appealed. In providing such advice and in making any recommendation as to settlement, senior counsel is entitled to take into account both legal and commercial considerations. Senior counsel must have regard to the damages and costs that are likely to be recovered, the **Defence Costs** that will be incurred in contesting the **Claim** and the prospects of the **Claim** being successfully defended. The **Insured** will not be required to contest the **Claim** unless senior counsel recommends that, having regard to all the circumstances, the **Claim** should be contested.

(b) The costs of obtaining this recommendation will be treated by Chubb as part of **Defence Costs**.

(c) If senior counsel recommends that, having regard to all the circumstances, settlement of the **Claim** should be attempted, then subject to receiving the **Insured's** consent (not to be unreasonably withheld), Chubb will attempt settlement of the **Claim** in accordance with senior counsel's recommendation. Where settlement is attempted in accordance with senior counsel's recommendation but is unsuccessful, Chubb will continue to indemnify the **Insured** subject to the terms, conditions, exclusions and limitations of this **Policy**.

(d) Notwithstanding the preceding provisions of this General Condition 6.7, where Chubb has the right to conduct the defence of any **Claim**, Chubb is also entitled to settle such **Claim** if it is in receipt of senior counsel's opinion that settlement of the **Claim** should be attempted, having regard to the matters set out in clause 6.7(a). In such circumstances, Chubb will consult with the **Insured** the subject of the **Claim**. Should the **Insured** elect not to attempt settlement in accordance with senior counsel's recommendations and elect to contest the **Claim**, Chubb's liability will be limited to the settlement amount recommended by senior counsel, plus the **Defence Costs** incurred up to the date the recommendation was made. Notwithstanding any advice from such senior counsel, Chubb shall be entitled, if it elects to do so in its absolute discretion, to continue to defend such **Claim**.

Any election under this General Condition must be made in writing to Chubb as soon as practicable, but no later than fourteen (14) days following receipt of senior counsel's recommendation.

6.8 Discovery Period Following a Transaction

In the event a **Transaction** occurs, Chubb will only pay:

(a) for the purposes of Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, **Loss** for any **Wrongful Act** committed prior to the **Transaction** and which is otherwise covered by this **Policy**; and

(b) for the purposes of Extension 2.5, **Legal Representation Expenses** in respect of conduct committed prior to the **Transaction** and which is otherwise covered by this **Policy**; and

(c) for the purposes of Insuring Clause 1.4, **Loss** in respect of **Wrongful Acts** allegedly committed prior to the **Transaction** and which is otherwise covered by this **Policy**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(b) Advance Payment of Defence Costs

Notwithstanding clause 6.5(a), if no fair and equitable allocation has been agreed or determined in respect of any **Claim** or **Investigation**, Chubb will advance **Defence Costs** or **Legal Representation Expenses** in the proportion which Chubb contends should be allocated to **Loss** in accordance with clause 6.5(a).

Any such fair and equitable allocation negotiated or determined will be applied retrospectively to all **Defence Costs** and **Legal Representation Expenses** incurred prior to the date of such negotiation or determination.

6.6 Conduct of Proceedings

(a) Other than a **Claim** falling within clauses 6.6(d) and 6.6(e), it is the duty of the **Insured**, not Chubb, to defend any **Claim** against the **Insured** notified under Insuring Clauses 1.1, 1.2 or 1.3 of this **Policy**. It is also the duty of the **Insured**, not Chubb, to arrange representation at an **Investigation** covered by Extension 2.5, "Legal Representation Expenses", of this **Policy**. Chubb, however, will have the right to effectively associate with any **Insured** in respect of any such **Claim** or **Investigation.**

(b) Chubb will accept as reasonable and necessary the retention of separate legal representation to the extent required by a material conflict of interest between any **Insured**.

(c) If a **Claim** is made against an **Insured** by another **Insured**, *Chubb* shall have no duty or obligation to communicate with any **Insured** in relation to that **Claim**, other than the **Insured** against whom or which the **Claim** is made.

(d) Notwithstanding clause 6.6**Error! Reference source not found.**, Chubb shall have the right, but not the duty, to defend and contest any **Claim** under Insuring Clauses 1.1 and 1.2 brought against an **Insured Person** by or on behalf of any:

(i) **Insured Organisation**; or

(ii) **Outside Organisation**,

unless such **Claim** is:

(iii) for contribution or indemnity, if such **Claim** directly results from another **Claim** that would otherwise be covered under this **Policy**; or

(iv) a shareholder derivative action brought or maintained on behalf of the **Insured Organisation** or **Outside Organisation** without the solicitation or participation of an **Insured** or **Outside Organisation** unless legally compelled to do so; or

(v) brought or maintained by a liquidator, receiver or administrative receiver, or similar person under the laws of any other jurisdiction.

With respect to such **Claims**, Chubb shall have no duty or obligation to communicate with any other **Insured** in relation to such **Claim**.

(e) In respect of Insuring Clause 1.3, Chubb may take over and conduct (in the name of any **Insured)** the defence of any **Claim** in respect of which Chubb is or may be liable to indemnify such **Insured**.

(f) The **Insured** agrees to do nothing which will or might prejudice Chubb in respect of a **Claim** or **Loss** covered by this **Policy**.

(g) The **Insured** must not make any admission of liability in respect of, or agree to settle, any **Claim** or incur any **Loss**, including any **Defence Costs** or **Legal Representation Expenses**, without the prior written consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld), and Chubb must be consulted in advance of investigation, defence and settlement of any **Claim**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(ii) any facts or circumstances of which the **Insured** first became aware during the **Policy Period** or **Discovery Period** (if applicable), which may result in a **Claim** being made against the **Insured**. Any **Claim** subsequently arising from such circumstances shall be considered to have been made during the **Policy Period** or **Discovery Period** in which the circumstances were first notified to Chubb.

Provided, however, if an **Insured** should have notified Chubb of a **Claim** or **Investigation** during the **Policy Period** but was unable to do so due to being legally prohibited by a regulator under the terms of a confidentiality agreement, then:

(iii) the **Insured** shall be permitted to give written notice of such **Claim** or **Investigation** to Chubb within twenty-four (24) months after the end of the **Policy Period**; and

(iv) Chubb must be notified within thirty (30) days of the **Insured** being legally able to do so.

If an **Insured** should have notified a **Claim** or **Investigation** under a policy existing or expired before or on the inception date of this **Policy** but was unable to do so due to being legally prohibited by a regulator under the terms of a confidentiality agreement, then Chubb irrevocably waives any right it may have to rescind or avoid this **Policy** on the grounds of non-disclosure or misrepresentation, solely with respect to such prior **Claim** or **Investigation**.

(b) Notifications to be in writing

All notifications under this **Policy** must be provided to Chubb in writing and addressed as follows:

The Financial Lines Claims Manager
Chubb Insurance Malaysia Berhad
Wisma Chubb
38, Jalan Sultan Ismail
50250 Kuala Lumpur, Malaysia

(c) Notifications must include certain information

All notifications under this **Policy** must include the following information:

(v) a specific description of the alleged **Wrongful Act** or other conduct; and

(vi) details of all parties involved; and

(vii) a copy of any **Claim** or **Investigation**; and

(viii) complete details of any alleged **Loss**; and

(ix) such other information as Chubb may require.

6.5 Allocation of Loss

(a) Fair and Equitable Allocation of Loss

Chubb's liability under Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, and Extensions of this **Policy** (as applicable), is limited to the proportion of **Loss** which is a fair and equitable allocation:

(i) between the **Insured** and any other persons or entity where the **Loss** has been jointly or jointly and severally incurred by them. The parties shall have regard to the relative legal and financial exposures of, and relative benefits obtained by, the **Insured** and those other persons or entities; and/or

(ii) between the **Insured Persons**, the **Insured Organisation** and Chubb, having regard to the covered and uncovered matters and the relative legal and financial exposures attributable to those matters.

Where Chubb and the **Insured** are unable to agree upon a fair and equitable allocation, then such allocation will be determined by senior counsel (to be mutually agreed or, in default of agreement, the **Insured** is to select one of the three senior counsel nominated by Chubb). Senior counsel's determination will be binding on Chubb and the **Insured** as to the fair and equitable allocation. The costs of obtaining this opinion will be paid by Chubb and will not form part of **Defence Costs**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

5. CONDITIONS APPLICABLE TO CRIME INSURING CLAUSE 1.4 (CRIME)

5.1 Knowledge of Prior Wrongful Acts

For the purpose of Exclusions 4.15, "Knowledge of Wrongful Act", or 4.16, "Knowledge of Prior Wrongful Acts", knowledge possessed by the **Insured** means knowledge possessed by a partner, director or **Officer** who is aware of the employment of a person and of that person's prior acts of fraud or dishonesty .

At the sole discretion of Chubb, on written application by the **Insured Organisation**, coverage may be extended in respect of any individual to whom Exclusion 4.16, "Knowledge of Prior Wrongful Acts", would otherwise apply.

5.2 Valuation

When calculating the **Loss** that Chubb will pay under Insuring Clause 1.4 of the **Policy**, the amount of **Loss** shall be determined by:

(a) the actual market value of **Securities** at the close of business on the day of discovery of the **Loss**, or the cost of replacing the **Securities**, whichever is less. In addition, Chubb will also pay the cost of issuing any lost instruments bond which may be required;

(b) the Ringgit Malaysia value of a foreign currency based on the cash rate of exchange published by Bank Negara Malaysia on the day any **Loss** involving foreign currency is discovered;

(c) the actual cash value of the property at the time of the **Loss**, or the cost of repairing or replacing property with property of like quality and value, whichever is less;

(d) the cost of blank books, pages, or other blank material to replace lost or damaged books of account and records, plus the cost of labour paid by the **Insured** to reproduce such books of accounts or records.

6. GENERAL CONDITIONS

6.1 Worldwide Coverage

To the extent permitted by the **Applicable Regulations** and law (which expression is for this purpose taken to include but not be limited to any trade or economic sanctions applicable to either party), and subject to the terms of this **Policy**, it covers **Wrongful Acts** committed, **Claims** made and **Investigations** commenced anywhere in the world.

6.2 Governing Law

This **Policy** is governed by and is to be interpreted in accordance with the laws of Malaysia. The courts of Malaysia have exclusive jurisdiction in relation to any disputes regarding the interpretation of this **Policy**.

6.3 Policy Construction

In this **Policy**, unless the context otherwise requires:

(a) the singular includes the plural and vice versa;

(b) headings are merely descriptive and not to aid interpretation; and

(c) bolded words used in this **Policy** have the meanings set out in Section 3, "Definitions", and in the **Schedule**.

6.4 Notification

(a) Time for Notification

The **Insured** must, as soon as practicable, give written notice to Chubb of any:

(i) **Claim** first made, or **Investigation** first commenced, or **Loss** first discovered during the **Policy Period** or **Discovery Period**; or

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(b) any loss or deprivation of income or profits (including but not limited to interest and dividends), provided that this Exclusion shall not apply to Extension 2.29, "Interest";

(c) business interruption (including loss of computer time or use);

(d) damage or destruction to any premises which the **Insured** owns or occupies for the purposes of conducting the **Insured's** business;

(e) loss of or damage to any property, including money and **Securities**, whatsoever by reason of wear, tear, gradual deterioration, moth or vermin;

(f) costs, fees and expenses incurred by an **Insured** in establishing the existence or amount of **Loss** under Insuring Clause 1.4, "Crime", provided that this Exclusion shall not apply to Extension 2.27, "Crime Costs";

(g) principal, interest or other monies accrued or due (either now or in the future) but not yet paid to the **Insured Organisation** as a result of any loan, lease or extension of credit, provided that this exclusion shall not apply to Extension 2.29, "Interest"; or

(h) mechanical, electrical or software failure, faulty construction, error in design, latent defect, wear or tear, gradual deterioration, electrical disturbance, electronic data corruption, failure or breakdown or any malfunction or error in programming or errors or omissions in processing.

4.12 Proprietary Information

With respect to Insuring Clause 1.4 only, Chubb will not pay **Loss** which results from the use, accessing and dissemination of any confidential information, including but not limited to patents, trademarks, copyrights, customer information, computer programs and trade secrets, except to the extent that such information is used to commit an act which gives rise to **Loss** covered under Insuring Clause 1.4, "Crime".

4.13 Fraudulent Features in Electronic Computer Programs

With respect to Insuring Clause 1.4 only, Chubb will not pay **Loss** resulting from fraudulent features contained in electronic computer programs developed for sale to, or that were sold to, multiple customers at the time of their acquisition from a vendor or consultant, unless:

(a) at the time of **Loss** such fraudulent features were contained solely on the electronic computer programs of the **Insured Organisation** and not on those sold to any other customer; or

(b) such fraudulent features were inserted subsequent to the date of acquisition.

4.14 Infidelity of Directors

With respect to Insuring Clause 1.4 only, Chubb will not pay **Loss** resulting from a **Wrongful Act** by any member of the Board of Directors of the **Insured** who is not an **Employee**, whether acting alone or in collusion with others.

4.15 Knowledge of Wrongful Act

With respect to Insuring Clause 1.4 only, Chubb will not pay **Loss** resulting from a **Wrongful Act** occurring after the **Insured** had actual knowledge of an earlier **Wrongful Act** by the **Employee**

4.16 Knowledge of Prior Wrongful Acts

With respect to Insuring Clause 1.4 only, Chubb will not pay **Loss** resulting from a **Wrongful Act** of any **Insured Person** if the **Insured** was aware of that **Insured Person's** prior acts of dishonesty or fraud in employment before being employed by the **Insured**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSE 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

4.7 Insured versus Insured Claims

With respect to Insuring Clause 1.3, Chubb will not pay any **Loss** arising from any **Claim** brought or maintained by any **Insured**, other than:

(a) a **Claim** brought or maintained by an **Insured Organisation**, for and on behalf of members of a **Fund**, where a senior counsel selected by such **Insured Organisation** (selection of senior counsel being subject to approval by Chubb, which approval shall not be unreasonably withheld) has advised that, on the balance of probabilities, the failure to make such a **Claim** would result in a breach of duty of such **Insured Organisation**. Chubb will reimburse or pay on behalf of the **Fund** the cost of the legal advice;

(b) a **Claim** by an **Insured** who brings the **Claim** solely in his or her capacity as a client or customer of the **Insured Organisation** or beneficiary or member of a **Fund**;

(c) a **Claim** for contribution or indemnity by an **Insured Person** if the **Claim** for contribution or indemnity results from a **Claim** which is covered under this **Policy**; or

(d) **Defence Costs**.

4.8 Counterparty Insolvency

Chubb will not pay under Insuring Clauses 1.3, any **Loss** arising from any **Claim** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with the failure to pay or suspension of payment, or failure to fulfil a contract, by any investment company, broker, dealer, buyer, seller or underwriter of securities or commodities or property manager, or other organisations of a similar nature, other than the **Insured Organisation**. However this Exclusion will not apply in respect of **Claims** arising from **Wrongful Acts** of an **Insured** in rendering **Investment Services**.

4.9 Pollution

With respect to Insuring Clause 1.3, Chubb will not pay for any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with:

(a) **Pollutants**; and/or

(b) any radioactive, toxic, contaminating, explosive or other hazardous properties of nuclear or atomic operation, installation, reactor, assembly, component, device, weapon, material, fuel or waste from the combustion of nuclear fuel.

4.10 Assumed Liability

Chubb will not pay under Insuring Clauses 1.3 for any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with any:

(a) **Claim** made against an **Insured** for an intentional breach of contract, or in respect of a liability assumed by any **Insured** pursuant to any contract, warranty or agreement which would not have otherwise attached to the **Insured** in the absence of such contract, warranty or agreement. This exclusion does not apply to the contractual duty to exercise reasonable skill and care in the performance of **Investment Services**; or

(b) actual or alleged express guarantee or warranty provided by or on behalf of the **Insured** as to the performance of any investment or other item of value.

EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSE 1.4 (CRIME)

4.11 Uncovered Matters

With respect to Insuring Clause 1.4 only, Chubb will not pay any amount which, is or which is arising out of, based upon or attributable to:

(a) indirect or consequential loss of any nature, provided that this Exclusion shall not apply to Extension 2.28, "Reproduction of Electronic Computer Programs", and/or Extension 2.29, "Interest";

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSES 1.1 (DIRECTORS & OFFICERS) AND 1.2 (COMPANY REIMBURSEMENT)

4.4 Insured versus Insured Claims in the USA Only

With respect to Insuring Clauses 1.1 and 1.2, Chubb will not pay any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with any **Claim** brought or maintained by any **Insured** or **Outside Organisation** within the jurisdiction, or based upon any laws of the United States of America or its Territories. This Exclusion does not apply to any **Claim** against an **Insured Person**:

(a) for contribution or indemnity by an **Insured Person** if the **Claim** for contribution or indemnity results from a **Claim** which is covered under this **Policy**; or

(b) that is brought or maintained by any former **Insured Person**; or

(c) that is a derivative action brought or maintained in the name of the **Insured Organisation** or **Outside Organisation**, including on behalf of any **Fund**, by any legally authorised individual or entity including any regulatory authority, liquidator, receiver or administrative receiver, provided the action is brought or maintained without the participation, solicitation, consent or assistance of any **Insured**, other than if required by law; or

(d) a **Claim** brought or maintained by a member of a **Compliance Committee** who brings and maintains the **Claim** without the participation, solicitation, consent or assistance of any **Insured**; or

(e) alleging an **Employment Related Wrongful Act**; or

(f) in respect of **Defence Costs**.

4.5 Outside Directorship

In respect of Extension 2.16, "Outside Directorship Cover", Chubb will not pay:

(a) for any **Loss** that is insured under any other policy entered into by or effected on behalf of the **Outside Organisation**, or under which the **Insured Person** is a beneficiary, whether prior or current;

(b) for any **Loss** in connection with any **Claim** against an **Insured Person** for which the **Outside Organisation** is required or permitted to indemnify the **Insured Person**; or

(c) for any **Loss** in connection with any **Claim** made by or on behalf of any **Insured Person**, any **Outside Organisation** or any director, officer or employee of the **Outside Organisation**, or any individual or entity or affiliated group of individuals and/or entities who directly or beneficially own(s) or control(s) at the time of the **Wrongful Act** or other conduct, twenty percent (20%) or more of the issued and outstanding capital, equity or loan stock of the **Outside Organisation** and representation on the Board of Directors of the **Outside Organisation**, except in respect of:

(i) any **Claim** based on, arising out of or attributable to an **Employment Related Wrongful Act**; or

(ii) any **Claim** that is a derivative action brought or maintained in the name of an **Outside Organisation** by any legally authorised individual or entity, including any regulatory authority, liquidator, receiver or administrative receiver, provided the action is not brought or maintained with the express or tacit consent, agreement, concurrence, co-operation, support or encouragement of any **Insured Person**, the **Outside Organisation** or any directors, **Officers** or employees of the **Outside Organisation**, other than as required by law.

4.6 Professional Indemnity Exclusion

Chubb will not pay under Insuring Clauses 1.1 or 1.2, Extension 2.5, "Legal Representation Expenses", or any applicable Extension, for any **Loss** from any actual or alleged act, error or omission in the provision of **Investment Services** to a third party, including any alleged breach of any contract for the provision of **Investment Services** and/or advice to such third party by the **Insured**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSES 1.1 (DIRECTORS & OFFICERS LIABILITY), 1.2(COMPANY REIMBURSEMENT) AND 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

4.2 Conduct

Chubb will not pay under Insuring Clauses 1.1, 1.2 or 1.3 for any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with the conduct of any **Insured**, or of any person for whose conduct the **Insured** is legally responsible, which involves:

(a) committing or permitting any knowing or wilful breach of duty, or violation, of any **Applicable Regulations**; or

(b) committing or permitting any criminal, deliberately fraudulent or deliberately dishonest act or omission; or

(c) any actual or attempted gain of personal profit, secret profit or advantage by any **Insured** to which the **Insured** was not entitled, except that this exclusion shall not apply to that portion of any **Loss** caused by, arising out of or in any way connected with a **Claim** in which violations of Sections 11, 12 or 15(a) of the Securities Act of 1933 (USA), as amended, are alleged against such **Insured**.

This Exclusion only applies where such conduct has been established to have occurred by written admission or final adjudication.

For the purpose of determining the applicability of this Exclusion to an **Insured Person**, no conduct of, facts known to or knowledge possessed by any one **Insured** shall be imputed to any other **Insured Person**.

For the purpose of determining the applicability of this Exclusion to the **Insured Organisation**, only the conduct of, facts known to and knowledge possessed by any past, present or future chief executive officer, chief financial officer, chief operating officer, managing director, chairman, company secretary, chief legal officer, responsible officer, or any person who holds an equivalent position, will be imputed to such **Insured Organisation**.

4.3 Bodily Injury / Property Damage

Chubb will not pay under Insuring Clauses 1.1, 1.2 or 1.3 for any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with any **Claim** for any bodily injury, sickness, disease, death, condition, emotional distress or nervous shock of any person, or for damage to or destruction of any tangible property, including any claim for loss of use of such property.

This Exclusion does not apply to:

(a) **Non-Indemnifiable Loss** under Insuring Clause 1.1; or

(b) any **Claim** for emotional distress and/or injury to feelings resulting from an **Employment Related Wrongful Act**; or

(c) any **Claim** for libel, slander, defamation or injurious falsehood; or

(d) **Legal Representation Expenses**; or

(e) the cover under Extension 2.19, "Occupational Health and Safety", and Extension 2.20, "Civil Fines/ Pecuniary Penalties", and Extension 2.23, "Loss of Documents", and Extension 2.14, "Key Man Loss".

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3.60 Transaction means any of the following events occurring during the **Policy Period** in respect of the company shown in Item 2 of the **Schedule**:

(a) it or all of its assets is or are acquired by another entity;

(b) it merges or consolidates into or with another entity;

(c) any person, entity or affiliated group of persons and/or entities obtains the right or power to elect, appoint or designate at least fifty percent (50%) of the directors of it;

(d) any person, entity or affiliated group of persons and/or entities acquires fifty percent (50%) or more of the issued capital of it; or

(e) a receiver, receiver and manager, liquidator, administrator, official manager or trustee is appointed to manage, administer, liquidate, supervise, or otherwise take control.

3.61 Wrongful Act means:

(a) For the purposes of Insuring Clauses 1.1 and 1.2, any error, misstatement, misleading statement, act, omission, neglect, breach of trust, breach of fiduciary duty or breach of any **Applicable Regulations** committed, attempted, or allegedly committed or attempted, individually or otherwise, by an **Insured Person** while acting in his or her capacity as an **Insured Person**, or any matter claimed against an **Insured Person** solely by reason of his or her status as such. **Wrongful Act** also includes, but is not limited to, an **Employment Related Wrongful Act**.

(b) For the purposes of Insuring Clause 1.3, any error, misstatement, misleading statement, act, omission, neglect, breach of trust, breach of fiduciary duty or breach of any **Applicable Regulations** committed, attempted, or allegedly committed or attempted, individually or otherwise, by:

(xiii) any **Insured**; and/or

(xiv) any other person for whose conduct the **Insured** is legally responsible,
while performing or failing to perform **Investment Services.**

(c) For the purpose of Insuring Clause 1.4, **Wrongful Act** means **Criminal Conduct**.

4. GENERAL EXCLUSIONS

EXCLUSIONS APPLICABLE TO ALL INSURING CLAUSES

4.1 Prior Matters

Chubb will not pay for any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with:

(a) any **Claim** made, threatened or intimated against the **Insured** and/or an **Outside Organisation** before the **Policy Period**; or

(b) any pending or prior investigation, litigation or other proceedings commenced against the **Insured** and/or an **Outside Organisation** before the **Policy Period**, or alleging or derived from the same or substantially the same facts or circumstances alleged in the pending or prior litigation or proceedings ; or

(c) any fact, circumstance, act, omission or claim, or with respect to Insuring Clause 1.4, "Crime", any **Wrongful Act** arising from any fact, circumstance, act, omission or claim, known or disclosed in the **Proposal**, or of which notice has been given to any other insurer on or before the **Policy Period**; or

(d) any fact, circumstance, act, or omission which, prior to the commencement of the **Policy Period**, the **Insured** and/or an **Outside Organisation** is aware may give rise to a **Claim** or which at such date the **Insured** and/or an **Outside Organisation** ought to have been aware may give rise to a **Claim**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3.53 **Public Relations Expenses** means the reasonable fees and related expenses of a public relations firm or consultant, crisis management firm or law firm, which an **Insured** in the reasonable exercise of its/his/her discretion may engage with the written consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld) to prevent or limit adverse effects or negative publicity in respect of a **Claim** or **Investigation**. No **Deductible** applies. The sub-limit of liability for all **Public Relations Expenses** for all **Claims** in respect of all Insuring Clauses and Extensions is specified in Item 7 of the **Schedule**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the applicable **Limit of Liability** specified in:

(a) Item 5(a) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.1 and/or 1.2; and

(b) Item 5(b) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.3.

3.54 **Reputation Protection Expenses** means the reasonable fees and related expenses of a public relations firm or consultant which an **Insured Person** may engage in order to disseminate the findings of a final adjudication in favour of the **Insured Person**, arising from a **Claim** or **Investigation**. Such fees and expenses shall only be incurred with the written consent of Chubb (which shall not be unreasonably withheld or delayed). No **Deductible** applies. The sub-limit of liability for all **Reputation Protection Expenses** for all **Claims** in respect of all Insuring Clauses and Extensions is specified in Item 7 of the **Schedule.** This sub-limit is part of, and not in addition to, the applicable **Limit of Liability** specified in:

(a) Item 5(a) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.1 and/or 1.2; and

(b) Item 5(b) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.3.

3.55 **Retired Director or Officer** means a director or **Officer** (other than one who has been disqualified from holding such office) who has voluntarily ceased to act in the capacity of a director or **Officer** during the **Policy Period**.

3.56 **Schedule** means the schedule attached to this **Policy**.

3.57 **Securities** means:

(a) For the purpose of Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, any shares, stocks, debentures, notes, evidence of indebtedness, other equity or debt securities or any other interest in the **Insured Organisation**, and any right to purchase, subscribe to, or vote with respect to such interests.

(b) For the purpose of Insuring Clause 1.4, all negotiable and non-negotiable instruments or contracts, including any note, stock, bond, debenture, evidence of indebtedness, share or other equity or debt security, representing either money or property, but does not include money.

3.58 **Subsidiary** means at the commencement of the **Policy Period**:

(a) any company in relation to which any **Insured Organisation** (excluding any **Fund**):

(x) controls the composition of the Board of Directors; and/or

(xi) controls the voting power at any general meeting; and/or

(xii) holds greater than fifty percent (50%) of the issued voting share capital; and/or

(b) any joint venture or entity over which the **Insured Organisation** exercises effective management control.

In the event of sale, transfer, disposal or dissolution of any **Subsidiary**, before or after the commencement of the **Policy Period**, this **Policy** does not provide cover in respect of any **Wrongful Act** or conduct occurring after the sale, transfer, disposal or dissolution of such **Subsidiary**.

Subject to Extension 2.1(c), "New Subsidiaries Cover", this **Policy** does not provide cover in respect of any **Wrongful Act** or conduct occurring prior to the acquisition, creation or incorporation of such **Subsidiary**.

3.59 **Trading** means any dealings in securities, metals, commodities, futures, options, funds, currencies, foreign exchange, and the like.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3.45 Pre-Investigation means:

(a) any raid or on-site visit to any **Insured Organisation** by a regulator or official body first occurring during the **Policy Period** that involves the production, review, copying or confiscation of records or interviews of any **Insured Person**;

(b) formal notification by the **Insured** to any regulator or official body, first given during the **Policy Period**, where the **Insured** reasonably considers that a material breach of the **Insured's** legal or regulatory duty has occurred; or

(c) an internal inquiry conducted by the **Insured Organisation** if and to the extent such an inquiry is requested by the regulator or official body following a formal notification given in (b) above.

3.46 Premium means the sum specified in Item 11 of the **Schedule** as the premium or as otherwise agreed, and any additional premium applicable to any Endorsement attaching to and forming part of this **Policy**.

3.47 Principal Organisation means the entity listed in Item 2 of the **Schedule** and any **Subsidiary** which was acquired, created or incorporated prior to the commencement of the **Policy Period**.

3.48 Prior Known Fact means, other than for Insuring Clause 1.4, any fact which:

(a) an **Insured** was aware of after the **Continuity Date** but prior to the commencement of the **Policy Period**; and

(b) the **Insured** knew, or a reasonable **Insured** would have considered, at any time after the **Continuity Date** but prior to the commencement of the **Policy Period**

might result in an allegation against an **Insured** of a **Wrongful Act** or might result in an **Investigation**.

3.49 Professional Supervision means an **Insured's** selection of an **Outside Service Provider** and its oversight and direction of the performance of such **Outside Service Provider** in providing **Investment Services**.

3.50 Property means tangible physical property other than money or **Securities**.

3.51 Proposal means the written proposal and any supplementary proposal, including any statements and information contained in them, and any material accompanying the proposal submitted to Chubb for the purpose of seeking cover under this **Policy**.

3.52 Prosecution Costs means the reasonable legal fees or costs and expenses incurred by an **Insured Person** with the prior written consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld) under Insuring Clauses 1.1 and 1.2 and Extension 2.18, "Prosecution Costs" only, to bring legal proceedings to obtain the discharge or revocation of:

(a) an order disqualifying an **Insured Person** from managing a corporation during the **Policy Period**; or

(b) an interim or interlocutory order made during the **Policy Period** imposing:

(viii) confiscation, or control, or suspension or freezing of rights of ownership of real property or personal assets of such **Insured Person**; or

(ix) a charge over real property or personal assets of such **Insured Person**; or

(c) an order of a court imposing a restriction of such **Insured Person's** liberty; or

(d) an order for deportation of an **Insured Person** following revocation of otherwise proper, current and valid immigration status for any reason other than such **Insured Person's** conviction of a crime.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3.37 **Officer** means any natural person who:

(a) is a secretary of a corporation;

(b) is concerned in, or takes part in, the management of an organisation whether or not that person is a director and regardless of the name given to the position;

(c) makes or participates in making, decisions that affect the whole or a substantial part of the business of an organisation;

(d) has the capacity to affect significantly an organisation's financial standing;

(e) is a contractor who acts as a member of a committee duly elected or appointed by resolution of the Board of Directors of the **Insured Organisation** to perform specific, as distinguished from general, directorial acts on behalf of the **Insured Organisation**.

3.38 **Outside Directorship** means the position of director or **Officer** held by an **Insured Person** in an **Outside Organisation** at the request of the **Insured Organisation**.

3.39 **Outside Organisation** means:

(a) any entity, other than the **Insured Organisation**, in which the **Insured Organisation** owns on, before or after the inception of the **Policy Period**, up to fifty percent (50%) of issued and outstanding voting shares; or

(b) any **Non-Profit Organisation**;

in which an **Insured Person** holds an **Outside Directorship**.

Outside Organisation does not include any entity which:

(ix) has any securities listed or traded on any exchange in the United States of America or its Territories; or

(x) has total liabilities exceeding total assets at the inception date of this **Policy** (other than **Non-Profit Organisations**); or

(xi) derives more than twenty percent (20%) of its revenue from investment banking, hedge funds or private equity investments.

3.40 **Outside Service Provider** means any person or entity that is not an **Insured**, that performs **Investment Services** at the direction or on behalf of the **Insured Organisation** pursuant to a written contract between such person or entity and the **Insured Organisation**, the terms of which are openly stated in explicit language at the time of its making.

3.41 **Policy** means:

(a) this document; and

(b) any endorsement attaching to and forming part of this document either at the commencement of the **Policy Period** or during the **Policy Period**; and

(c) the **Schedule** to this document.

3.42 **Policy Period** means the period shown in Item 3 of the **Schedule**.

3.43 **Pollutants** mean any contaminant, irritant or other matter or substance including but not limited to oil, smoke, vapour, soot, asbestos, asbestos-containing materials, fumes, acids, alkalis, nuclear or radioactive material, chemicals and waste. Waste includes materials to be recycled, reconditioned or reclaimed.

3.44 **Pollution** means the actual, alleged or threatened discharge, dispersal, seepage, migration, release or escape of any **Pollutant** whether in a solid, liquid, gas, odour, noise, vibration, electromagnetic radiation, ionising radiation, thermal or other form at any time.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(k) civil fines and civil penalties as provided under Extension 2.20(a), "Civil Fines/Pecuniary Penalties", and fines and pecuniary penalties as provided under Extension 2.20(b), "Civil Fines/Pecuniary Penalties";

(l) **Pre-Investigation** costs, as provided under Extension 2.6; and

(m) the reasonable and necessary costs, charges, fees and expenses (including the premium or origination fee for a loan or bond) incurred by the chief executive officer or chief financial officer of the **Insured Organisation** solely to facilitate the return of amounts required to be repaid by such persons pursuant to Section 304(a) of the Sarbanes-Oxley Act of 2002(USA) and Section 954 of Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act of 2010(USA). Such amounts do not include the payment, return, reimbursement, disgorgement or restitution of any amounts requested or required to be repaid by such persons pursuant to Section 304(a) and Section 954 above.

Loss does not include:

(i) amounts for which, when allocated under General Condition 6.5, "Allocation of Loss", Chubb is not liable to indemnify under this **Policy**;

(ii) any criminal fines or criminal penalties except as provided under Extension 2.20(b), "Civil Fines/Pecuniary Penalties";

(iii) fees, commissions, costs or other charges paid or payable to the **Insured**. This applies only under Insuring Clause 1.3, "Professional Indemnity";

(iv) taxes or government duties, except as provided under Extension 2.21, "Tax Liability Extension";

(v) any multiplied portion of any damages awarded;

(vi) any costs or expenses incurred in testing for, monitoring, cleaning up, removing, containing, treating, neutralising, detoxifying or assessing the effects of **Pollutants** or restoring natural resources or property to their original state; or

(vii) any matters which are deemed uninsurable under the **Applicable Regulations**. Provided, however, Chubb shall not assert that the portion of any amount representing an award, settlement, judgment, **Legal Representation Expenses** or **Defence Costs** in a **Claim** alleging violations of Sections 11, 12 or 15(a) of the Securities Act of 1933 (USA), as amended, is uninsurable under the law governing this **Policy**.

For Insuring Clause 1.4, **Loss** means the direct financial loss sustained by the **Insured Organisation** as a direct result of any **Wrongful Act**.

3.34 **New Fund** means any **Fund** sponsored or established by the **Insured Organisation**, which is created or acquired during the **Policy Period** (and includes any sub fund or subsidiary thereof).

3.35 **Non-Indemnifiable Loss** means **Loss** where an **Insured Organisation** is unable to indemnify an **Insured Person** due to:

(a) legal prohibition; or

(b) a prohibition in the Articles of Association, charter, bylaws, contract or similar documents of such **Insured Organisation**; or

(c) insolvency under the Companies Act 1965 or the equivalent law in any other jurisdiction.

3.36 **Non-Profit Organisation** means any organisation or body that is not carried on for the purposes of profit or gain to its individual members and is, by the terms of the constituent document(s) of the organisation or body, prohibited from making any distribution, whether in money, property or otherwise, to its members.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(c) For Insuring Clause 1.4 and any Extension of this **Policy** which is subject to Insuring Clause 1.4, the amount specified in Item 5(c) of the **Schedule**. It is Chubb's maximum liability for each **Loss** and the maximum aggregate liability for all **Losses** discovered in the **Policy Period** in respect of all **Wrongful Acts**, irrespective of the number, timing or amount of **Loss** or **Wrongful Acts**, or the number of **Insured Organisations** who claim. However, this **Limit of Liability** does not include any amount payable under Extension 2.27, "Crime Costs", which is payable in addition to the **Limit of Liability** specified in Item 5(c) of the **Schedule**.

The applicable **Limit of Liability** or any applicable sub-limit of liability is payable in excess of the applicable **Deductible**.

The total maximum aggregate liability of Chubb under the **Policy** (other than with respect to Extensions 2.15, "Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss", and 2.27, "Crime Costs") in respect of all provisions is the **Aggregate Limit of Liability** specified in Item 4 of the **Schedule**.

No **Limit of Liability** is increased or reinstated when General Condition 6.9, "Non-Renewal Discovery Periods", General Condition 6.8, "Discovery Period Following a Transaction", or Extension 2.17, "Retired Directors and Officers", cover is in operation. Any cover under those provisions is part of, and not in addition to, the applicable **Limit of Liability**.

Subject to the terms of this **Policy**, any payment under any Extension erodes the sub-limit of liability for the relevant Extension, the **Limit of Liability** for the applicable Insuring Clause and also the **Aggregate Limit of Liability**. Once an aggregate sub-limit for an Extension is exhausted, there shall be no further cover under that Extension, even where the Extension would otherwise apply in respect of a different Insuring Clause. However, for **Bail Bond Costs**, **Public Relations Expenses**, **Reputation Protection Expenses**, **Crisis Costs** and **Pre-Investigation** costs (as provided under Extension 2.6), a separate aggregate sub-limit shall apply for each of those Extensions for each of Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3. Such separate sub-limits shall be part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Items 5(a) and 5(b) respectively.

3.32 **Loan** means:

(a) any loan or transaction in the nature of, or amounting to, a loan or extension of credit, including a lease, made by or obtained by or from the **Insured Organisation**;

(b) any note, account, invoice, agreement or other evidence of debt, assigned or sold by, on behalf of, or to, or discounted or otherwise acquired by the **Insured Organisation**;

(c) any payments made or withdrawals from a customer's account involving an uncollected item and any other similar transaction.

3.33 **Loss** means, for the Insuring Clauses other than Insuring Clause 1.4, all amounts which an **Insured** becomes legally obligated to pay in respect of a **Claim**, including but not limited to:

(a) any damages awarded (including any court order to pay compensation resulting from a contravention of any statute or legislative provision), judgments entered, settlements reached, including a claimant's legal costs;

(b) **Defence Costs**;

(c) **Legal Representation Expenses**;

(d) **Bail Bond Costs**;

(e) **Crisis Costs**;

(f) **Deprivation of Assets Expenses**;

(g) **Prosecution Costs**;

(h) **Reputation Protection Expenses**;

(i) **Public Relations Expenses**;

(j) aggravated, punitive or exemplary damages where insurable by law, the enforceability of which is governed by the **Applicable Regulations** which most favours cover for punitive and exemplary damages;

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

and where the notice or process, including any target letter or *Wells* Notice (USA), is first served on or delivered to the **Insured** in writing by the investigating body during the **Policy Period**.

Investigation shall not mean routine regulatory supervision, inspection or compliance reviews, or any investigation which focuses on an industry rather than an **Insured**.

3.27 **Investment Manager** means any **Subsidiary** or **Principal Organisation** that is an investment manager, general partner or investment adviser of the **Principal Organisation** and any new **Subsidiary** automatically covered under Extension 2.1, "New Subsidiaries Cover".

3.28 **Investment Services** means investment advisory, investment management or financial services provided by or required to be provided by the **Insured** in relation to a **Fund** or mandate, or pursuant to an agreement. This definition includes but is not limited to:

(a) the investment in, formation of, capitalisation or disposition of investments in a **Fund**;

(b) trustee services and functions;

(c) documents or publications prepared, written or issued by an **Insured** for or on behalf of a client or in relation to a **Fund**;

(d) administration, custodial or registry services;

(e) **Professional Supervision**.

For the purpose of this definition the **Insured** must be duly authorised, licensed and/or approved to provide such services pursuant to **Applicable Regulations**.

3.29 **Key Man Loss** means the reasonable costs and expenses of a public relations firm and/or consultant and/or crisis management firm and/or law firm incurred by the **Insured Organisation**, with the prior written consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld), in order to prevent or limit adverse effects or negative publicity in respect of the **Insured Organisation's** business, that is directly caused by the discharge or enforced resignation (other than in accordance with a planned retirement), permanent disability or death during the **Policy Period** of a key **Investment Manager**.

3.30 **Legal Representation Expenses** means the reasonable legal fees or costs and expenses incurred by the **Insured** with the consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld) for legal representation in relation to an **Investigation** (but not including wages, salaries or other remuneration of any **Insured**). The only cover under the **Policy** for **Legal Representation Expenses** is under Extension 2.5.

3.31 **Limit of Liability** means:

(a) For Insuring Clauses 1.1 and 1.2, Extension 2.5(a), "Legal Representation Expenses", and any other Extension of this **Policy** which is subject to Insuring Clause 1.1 and/or 1.2, the amount specified in Item 5(a) of the **Schedule**. It is Chubb's maximum liability for each **Loss** and the maximum aggregate liability for all **Loss** in the **Policy Period** in respect of all **Claims** and **Investigations**, irrespective of the number, timing or amount of **Loss**, **Wrongful Acts**, **Claims** or **Investigations**, or the number of **Insureds** who claim. It also includes any amounts payable for **Key Man Loss** under Extension 2.14. However, the **Limit of Liability** specified in Item 5(a) of the **Schedule** does not include any amount payable under Extension 2.15, "Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss", which is payable in addition to the **Limit of Liability** specified in Item 5(a) of the **Schedule**.

(b) For Insuring Clause 1.3 , Extension 2.5(b), "Legal Representation Expenses", and any other Extension of this **Policy** which is subject to Insuring Clause 1.3, the amount specified in Item 5(b) of the **Schedule**. It is Chubb's maximum liability for each **Loss** and the maximum aggregate liability for all **Loss** in the **Policy Period** in respect of all **Claims** and **Investigations**, irrespective of the number, timing or amount of **Wrongful Acts**, **Claims** or **Investigations**, or the number of **Insureds** who claim.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3.21 **Fraudulent Alteration** means **Loss** sustained by the **Insured**, having in good faith and in the ordinary course of business, transferred any funds or property, established any credit, debited any account or given any value, as a direct result of acting upon any written instructions to the **Insured** authorising or acknowledging the transfer, payment, delivery or receipt of funds or property, which fraudulently purports to alter the instruction including by bearing the handwritten signature of a person other than the person who was authorised to prepare or sign the instruction.

3.22 **Fund** means any unit trust, mutual fund corporation, limited partnership, collective investment scheme, or other similar entity or any sub fund or subsidiary thereof, sponsored, operated, managed or administered by the **Principal Organisation** or **Investment Manager** and any **Feeder Fund** and any **New Fund** automatically covered under Extension 2.2, "New Fund Cover".

3.23 **Insured** means the **Insured Organisation** and the **Insured Persons**.

3.24 **Insured Organisation** means the **Principal Organisation**, any **Subsidiary**, any **Investment Manager**, any **Fund** and any new **Subsidiary** automatically covered under Extension 2.1, "New Subsidiaries Cover".

3.25 **Insured Person** means any natural person who was, now is or becomes during the **Policy Period**:

(a) a director, **Officer**, secretary, alternate director, shadow director, de facto director, trustee, or **Employee** of the **Insured Organisation**;

(b) a member of a **Compliance Committee**;

(c) a director of a corporate trustee of a superannuation fund established for the benefit of the **Employees** of the **Insured Organisation**;

(d) a director, **Officer** or **Employee** of the **Insured Organisation** serving in an **Outside Directorship**;

(e) a lawyer employed by the **Insured Organisation** who in their capacity as such must comply with Sarbanes-Oxley Act of 2002(USA);

(f) any lawful spouse or domestic partner of a director, **Officer** or **Employee**, but only where the **Claim** results from the **Wrongful Act** of such director, **Officer** or **Employee**;

(g) the estate, heir or legal representative of a deceased director, **Officer** or **Employee**, but only where the **Claim** results from the **Wrongful Act** of such director, **Officer** or **Employee**;

(h) the legal representative of a director, **Officer** or **Employee** in the event of the incapacity, insolvency or bankruptcy of such director, **Officer** or **Employee**, but only where the **Claim** results from the **Wrongful Act** of such director, **Officer** or **Employee**;

(i) a prospective director in any listing particulars or prospectus issued by the **Insured Organisation**;

(j) a contractor who acts as a member of a committee duly elected or appointed by resolution of the board of directors of the **Insured Organisation** to perform specific, as distinguished from general, directorial acts on behalf of the **Insured Organisation**,

but only when and to the extent that such person is acting for and on behalf of the **Insured Organisation** in any of the capacities referred to above.

The term **Insured Person** does not include any external auditor or an external administrator of any type. It does not include an employee of an **Outside Organisation**.

3.26 **Investigation** means any notice or process compelling or requiring the **Insured's** attendance at, or the provision of documents or information to, a formal or official investigation, examination or inquiry into:

(a) for the purpose of Insuring Clauses 1.1 and 1.2 only, the **Insured Organisation** or an **Insured Person** in their capacity as such **Insured Person**;

(b) for the purpose of Insuring Clause 1.3 only, the performance by the **Insured** of the **Investment Services**,

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3.14 Discovery Period means:

(a) in General Condition 6.9, "Non-Renewal Discovery Periods", the automatic forty-five (45) day period, or the optional period of twelve (12) months, from the expiration of the **Policy Period**; or

(b) in General Condition 6.8, "Discovery Period following a Transaction", the period of up to eighty-four (84) months.

3.15 Documents means any documents of any nature whatsoever, including computer records and electronic or digitised data, but does not include any currency, cheque, bill of exchange, draft, letter of credit, promissory note, money order or other negotiable instruments.

3.16 Employee means any natural person including a director or **Officer**, who was, now is or shall become during the **Policy Period** employed by the **Insured Organisation** in the ordinary course of its business, who is paid by such entity by way of salary or wages and the performance of whose duties is subject to the direction and control of such entity. **Employee** only includes such a person when performing acts coming within the scope of the usual duties of an employee of any such entity. It does not include agents, contractors or sub-contractors or employees thereof.

For the purposes of Insuring Clause 1.4, **Employee** includes any natural person who the **Insured** is unable to identify, but whose conduct is a **Wrongful Act** covered under this **Policy**, provided that the evidence submitted proves on the balance of probabilities that the **Wrongful Act** was due to the conduct of such person.

3.17 Employment Related Wrongful Act means any actual or alleged violation of employment laws or any other legal provisions relating to any individual's actual or prospective employment relationship with the **Insured Organisation**.

3.18 Extradition Proceeding means:

(a) a request for extradition of an **Insured Person**, a warrant for the arrest of an **Insured Person** or other proceedings under the provisions of the Extradition Act 1992 and any associated regulations;

(b) any associated appeals, including but not limited to the pursuit of judicial review proceedings, against the decision of the Minister of Home Affairs or other appropriately authorised representative of the Malaysian Government to issue a surrender warrant under the Extradition Act 1992; or

(c) the equivalent of the above in any other jurisdiction.

A **Wrongful Act** is not required for cover for an **Extradition Proceeding**.

3.19 Feeder Fund means any unit trust, mutual fund corporation, limited partnership, collective investment scheme or other similar entity, or any sub fund or subsidiary thereof, created, established or managed by or on behalf of the **Principal Organisation**, **Investment Manager** or any **Fund**, or their respective **Subsidiaries**, and whose investment activities are limited solely to investing in a **Fund** or **Funds**, provided that (unless otherwise agreed by Chubb by way of endorsement) such entity:

(a) does not offer its products to persons residing in the United States of America or its Territories;

(b) is domiciled outside of the United States of America or its Territories; and

(c) is not regulated by the U.S. Securities Exchange Commission.

3.20 Forgery means the handwritten signing or endorsing of the name of another genuine person or a copy of said person's signature without authority and with intent to deceive. It does not include the signing or endorsing in whole or in part of one's own name, with or without authority, in any capacity, for any purpose. Such signature must have been written on a cheque, a credit card, a credit card transaction slip or a bill of exchange, received or given by the **Insured** in consequence of which the **Insured** has acted or transferred funds or goods causing the **Insured** to sustain **Loss**. A signature may be hand-written, mechanically, or electronically produced or reproduced.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(iv) any person or organisation in collusion with the **Employee** who engaged in the conduct, provided that the **Insured Organisation** proves beyond reasonable doubt that the **Employee** intended to obtain improper financial gain.

Salaries, fees, commissions, bonuses, salary increases, promotions, profit sharing and other emoluments or benefits, including business entertainment, do not constitute improper financial gain; or

(b) External Crime, which means any act or acts of a person who is not an **Employee** constituting **Computer Crime**, **Counterfeiting**, **Forgery**, or **Fraudulent Alteration,** and which results in the **Insured Organisation** sustaining **Loss**; or

(c) Physical Loss or Damage, which means:

(v) physical loss or damage to **Property**, money or **Securities**, caused by a person who is not an **Employee**, or as a result of mysterious, unexplainable disappearance, damage, destruction or attempt thereat, or misplacement of **Property**, money or **Securities** in the possession, custody or control of the **Insured** within any premises of the **Insured Organisation**;

(vi) physical loss or damage to **Property** whilst in transit anywhere, in the custody of an **Employee** or in the custody of a person designated by the **Insured** to act as its messenger or whilst in an armoured motor vehicle or other carrier for hire duly authorised by the **Insured** to have custody.

3.10 Crisis Costs means any reasonable fees, costs or expenses of any accredited:

(a) psychologist, psychiatrist, or other medical or health counsellor; or

(b) tax advisor,

retained by an **Insured Person** during the **Policy Period** with Chubb's prior written consent (which shall not be unreasonably delayed or withheld), in respect of any **Claim**. No **Deductible** applies. The sub-limit of liability for all **Crisis Costs** for all **Claims** is specified in Item 7 of the **Schedule**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in:

(vii) Item 5(a) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.1 and/or 1.2; and

(viii) Item 5(b) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.3.

3.11 Deductible means the amount shown in Item 9 of the **Schedule**, being the sum that is payable by the **Insured** in respect of each and every **Claim** under Insuring Clauses 1.1, 1.2, and 1.3 , or **Loss** covered under Insuring Clause 1.4, as applicable.

3.12 Defence Costs means any reasonable legal fees, costs and expenses incurred by or on behalf of the applicable **Insured** with the prior written consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld) to defend, investigate, settle or appeal a **Claim**. **Defence Costs** does not include wages, salaries, time costs and expenses or other remuneration of any **Insured**.

3.13 Deprivation of Assets Expenses means the payment of the following services directly to the provider of such services in the event of an interim or interlocutory order confiscating, controlling, suspending or freezing rights of ownership of real property or personal assets of an **Insured Person** or creating a charge over real property or personal assets of the **Insured Person** during the **Policy Period**:

(a) schooling;

(b) housing;

(c) utilities;

(d) personal insurances.

Such expenses will only be payable provided that a personal allowance has been directed by the court to meet such payments and such personal allowance has been exhausted.

Such expenses will be payable after thirty (30) days following the court direction for a period of up to twelve (12) months.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(ii) any civil proceeding commenced by a writ, complaint, summons, statement of claim or similar originating process, including any arbitration, mediation, conciliation or alternative dispute resolution proceeding; or

(iii) any criminal proceeding; or

(iv) any formal administrative or regulatory proceeding,

for any **Wrongful Act** or **Wrongful Acts**, and any appeal from any such proceeding.

(b) For the purpose of Extension 2.5, "Legal Representation Expenses" only, any **Investigation**. A **Wrongful Act** is not required for cover under Extension 2.5.

(c) For the purpose of Extension 2.6, "Pre-Investigation Costs" only, any raid or notification as referred to in Definition 0, **Pre-Investigation Costs**. A **Wrongful Act** is not required for cover under Extension 2.6.

(d) For the purpose of Extension 2.9, "Extradition Proceedings" only, any **Extradition Proceedings**. A **Wrongful Act** is not required for cover under Extension 2.9.

3.5 **Compliance Committee** means any member of a compliance committee of a **Fund** or **Investment Manager** in his or her capacity as such.

3.6 **Computer Crime** means an act or acts of a person:

(a) Causing the loss of the **Insured's**:

(i) Money, **Securities** or **Property** under the direct or indirect control of a computer system by manipulation of computer hardware, software programmes or systems, by any person to which system the **Insured** has not given authorised access;

(ii) Money, **Securities** or **Property** from an account which the **Insured** maintains at a financial institution following fraudulent electronic, telegraphic, cable, teletype, tested telex, telephone or written instructions to debit, transfer or deliver funds from such account. These instructions must appear to have been given by the **Insured** or someone to whom the **Insured** has given authorisation, but actually have been fraudulently transmitted, issued or fraudulently altered by another.

(b) Amounting to the intentional and wilful use of computer, network or electronic commerce services to erase, destroy, modify or corrupt data or to deny users access to the **Insured's** computer, network or electronic commerce services.

3.7 **Continuity Date** means the date set out at Item 10 of the **Schedule**.

3.8 **Counterfeiting** means an act by a person which causes the **Insured** to act upon or give value for a negotiable instrument that is an imitation of an authentic negotiable instrument and which deceives the **Insured** into believing that the imitation is the authentic original negotiable instrument.
Instruments which contain fraudulent misrepresentations of fact but are genuinely signed or endorsed are not counterfeit for the purposes of this insurance.

3.9 **Criminal Conduct** means any:

(a) Internal Crime, which means any dishonest, fraudulent or malicious act by any **Employee** wherever committed, and whether committed alone or in collusion with others which causes **Loss**. However, it is agreed that with respect to **Loans** and **Trading**, it only means any dishonest or fraudulent act by any **Employee** committed with the intent to obtain an improper financial gain for:

(iii) the **Employee** who engaged in the conduct; or

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

EXTENSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSE 1.4 (CRIME)

2.27 Crime Costs

In respect of the cover under Insuring Clause 1.4, "Crime", Chubb will pay any reasonable expenses incurred and paid by the **Insured Organisation**, with Chubb's prior written consent (which shall not be unreasonably withheld or delayed), only when establishing the existence and amount of any direct **Loss** that is covered under Insuring Clause 1.4. Under this Extension, reasonable expenses shall not include wages, salaries, time costs and expenses or other remuneration of any **Insured**.

The maximum amount payable in the aggregate under this Extension is specified in Item 6 of the **Schedule** and is in addition to, and not part of, the **Limit of Liability** specified in Item 5(c) of the **Schedule**. No **Deductible** shall apply to this Extension.

2.28 Reproduction of Electronic Computer Programs

In respect of the cover under Insuring Clause 1.4, "Crime", Chubb will pay any reasonable expenses incurred and paid by the **Insured Organisation**, with Chubb's prior written consent (which shall not be unreasonably withheld or delayed), in reproducing or duplicating electronic computer programs damaged or destroyed as a result of **Criminal Conduct** covered under Insuring Clause 1.4. The reproduction or duplication of damaged or destroyed electronic computer programs will be to the level (or substantially similar level) of operational capacity prior to the **Criminal Conduct** being discovered.

The sub-limit of liability for all payments under this Extension is specified in Item 7 of the **Schedule** and is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5(c) of the **Schedule**.

2.29 Interest

In respect of the cover under Insuring Clause 1.4, "Crime", Chubb will pay interest that the **Insured Organisation** would have received or any interest that the **Insured Organisation** is legally obliged to pay to a client because of **Criminal Conduct** covered under Insuring Clause 1.4. Such interest is payable for the period between when the **Criminal Conduct** occurred and when it was discovered calculated at Bank Negara Malaysia's Overnight Policy Rate on the date the **Criminal Conduct** is discovered.

The sub-limit of liability for all payments under this Extension is specified in Item 7 of the **Schedule** and is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5(c) of the **Schedule**.

3. DEFINITIONS

3.1 **Aggregate Limit of Liability** means the total maximum aggregate liability of Chubb under the **Policy**, as specified in Item 4 of the **Schedule**, in respect of all Insuring Clauses and applicable Extensions (other than with respect to Extensions 2.15, "Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss", and 2.27, "Crime Costs"), irrespective of the number, timing or amount of **Loss**, **Wrongful Acts**, **Claims** or **Investigations** or the number of **Insureds** who claim.

3.2 **Applicable Regulations** means all applicable laws, statute, rules, regulations, codes or guidelines whether issued by any government, governmental agency or authority or any competent regulatory or fiscal organisation having jurisdiction over the relevant **Insured**.

3.3 **Bail Bond Costs** means the reasonable premium (not including any collateral) for a bond or other financial instrument to guarantee an **Insured Person's** contingent obligation for bail or equivalent in any jurisdiction required by a court in respect of any **Claim**. The sub-limit of liability for all **Bail Bond Costs** for all **Claims** is ten percent (10%) of the applicable **Limit of Liability**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in:

(i) Item 5(a) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.1 and/or 1.2; and

(ii) Item 5(b) of the **Schedule**, if it is a **Claim** subject to Insuring Clause 1.3.

3.4 **Claim** means:

(a) For the purpose of Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3 as applicable:

(i) any written demand; or

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

2.22 Indemnity to the Insured Organisation for Shareholder Costs

This **Policy** is extended to provide cover to the **Insured Organisation** for any costs, charges and expenses incurred by any shareholder of the **Insured Organisation** in pursuing a **Claim** against any **Insured Person** on behalf of the **Insured Organisation** in the event and to the extent that the **Insured Organisation** is legally liable to pay such costs, charges and expenses pursuant to a court order. This cover under this Extension 2.22 is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5(a) of the **Schedule.**

EXTENSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSE 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

2.23 Loss of Documents

In accordance with Insuring Clause 1.3, Chubb will pay to or on behalf of the **Insured** all **Loss** arising from any **Claim** for any unintentional destruction, damage to, loss, deletion or erasure of **Documents** while in the custody of the **Insured** and for which the **Insured** is legally liable.

2.24 Breach of Privacy

In accordance with Insuring Clause 1.3, Chubb will pay to or on behalf of the **Insured** all **Loss** arising from any **Claim** for any breach of confidentiality, breach of privacy or loss of customer or client information.

2.25 External Dispute Resolution

In accordance with Insuring Clause 1.3, Chubb will pay to or on behalf of the **Insured** all **Loss** arising from any action or complaint by a consumer in an external dispute resolution ('EDR') body approved by the Malaysian Securities Commission. Any monetary award by such EDR body shall constitute **Loss**. The sub-limit of liability in respect of each such **Claim**, inclusive of interest and costs awarded against the **Insured**, is specified in Item 7 of the **Schedule**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5(b) of the **Schedule**. The **Deductible** shall apply to each such **Claim**.

2.26 Mitigation Costs

In accordance with Insuring Clause 1.3, Chubb agrees to indemnify the **Insured** for reasonable fees, costs and expenses incurred by the **Insured** with Chubb's consent, in taking action which prevents a **Claim** being made and where, in the absence of such action, such **Claim** would have been made. Provided that:

(a) the facts or circumstances resulting in the payment are reported in accordance with General Condition 6.4, 'Notification", but in any event, within thirty (30) days of any facts or circumstances of which the **Insured** first became aware during the **Policy Period**, which may result in a **Claim** being made against the **Insured**; and

(b) the burden of proving that any **Claim** would have been made and covered under this **Policy**, and that the actions were effective in reducing the actual liability to a claimant and in fact prevented the **Claim** being made, shall rest with the **Insured**; and

(c) the liability of Chubb for such fees, costs and expenses shall not exceed that which would have existed if such **Claim** had been pursued against the **Insured**.

The sub-limit of liability for this Extension is specified in Item 7 of the **Schedule**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5(b) of the **Schedule**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

including under Extension 2.15, "Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss", shall be reduced by the limit of liability specified in the schedule of such other Chubb insurance policy provided to the **Outside Organisation**.

2.17 Retired Directors and Officers

Provided a **Transaction** has not taken place and this **Policy** is not renewed or replaced with any other policy affording directors and officers liability cover to the same effect as Insuring Clauses 1.1 and/or 1.2, then this **Policy** shall extend to include as an **Insured Person**, any **Retired Director or Officer** for an unlimited period following the date of such non-renewal, in respect of **Claims** made or **Investigations** commenced against such persons, but only for **Wrongful Acts** committed or conduct undertaken prior to them ceasing to act as a director or **Officer** of the **Insured Organisation**.

2.18 Prosecution Costs

Chubb will pay, in accordance with Insuring Clauses 1.1 and 1.2, **Prosecution Costs** arising from a **Claim** or **Investigation**.

2.19 Occupational Health and Safety

Notwithstanding Exclusion 4.3, "Bodily Injury and Property Damage", in respect of Insuring Clauses 1.1 and 1.2 and Extension 2.5(a), "Legal Representation Expenses", Chubb will pay **Defence Costs** in respect of any **Claim** for an alleged **Wrongful Act** and **Legal Representation Expenses** in respect of an **Investigation** involving conduct which, if proven, would constitute a breach of occupational health and safety legislation.

For the avoidance of doubt, this Extension provides such cover in respect of alleged involuntary manslaughter, constructive manslaughter, corporate manslaughter or gross negligence manslaughter and/or a breach of occupational health and safety legislation.

2.20 Civil Fines / Pecuniary Penalties

Chubb will pay as **Loss**, in accordance with Insuring Clauses 1.1 and 1.2:

(a) any civil fines or civil penalties which an **Insured Person** is legally obligated to pay that are imposed pursuant to the **Applicable Regulations** (including but not limited to civil fines or civil penalties imposed pursuant to the Foreign Corrupt Practices Act (USA), or any similar legislation in any other jurisdictions); or

(b) any fine or pecuniary penalty (including but not limited to fines resulting from conviction of a strict liability offence) which the **Insured Person** is legally obligated to pay pursuant to the laws of and in the jurisdiction of Malaysia only, provided such fine or pecuniary penalty is not derived from a wilful, deliberate or intentional act.

The sub-limit of liability for all payments under this Extension is specified in Item 7 of the **Schedule**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5(a) of the **Schedule**.

2.21 Tax Liability Extension

In accordance with Insuring Clause 1.1, this **Policy** shall extend to include as **Loss** an **Insured Person's** personal liability for unpaid taxes of the **Insured Organisation** where the company shown in Item 2 of the **Schedule** has become insolvent, except to the extent that such liability arises from the wilful intent of the **Insured Person** to breach any statutory duty or legislation governing the payment of taxes.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

2.13 Deprivation of Assets

In accordance with Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, this **Policy** is extended to include **Deprivation of Assets Expenses** arising from a **Claim**.

The sub-limit of liability under this Extension shall not exceed RM100,000 per **Insured Person**. Chubb's total aggregate liability for cover under this Extension shall not exceed RM300,000, irrespective of the number of claims under this **Policy**, the insuring clause(s) under which is it is made, the amount claimed or the number of **Insured Persons** who claim under this Extension.

2.14 Key Man Loss

In accordance with Insuring Clauses 1.2 and 1.3, Chubb will reimburse the **Insured Organisation** for **Key Man Loss**. The total aggregate sub-limit of liability for all payments under this Extension in respect of all persons is specified in Item 7 of the **Schedule** and no **Deductible** applies.

EXTENSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSES 1.1 (DIRECTORS & OFFICERS LIABILITY) AND 1.2(COMPANY REIMBURSEMENT)

2.15 Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss

Subject to the Aggregate Excess Limit specified in Item 6(b) of the **Schedule**, Chubb will pay in accordance with Insuring Clause 1.1, to or on behalf of each director and **Officer** of the **Insured Organisation**, **Non-Indemnifiable Loss** for any **Claim** against such director or **Officer** up to the Individual Additional Excess Limit specified in Item 6(a) of the **Schedule**, provided that:

(a) the **Limit of Liability** for Insuring Clauses 1.1 and 1.2; and

(b) any other directors and officers liability policy which covers any part of that **Loss**; and

(c) all other indemnification available to the director or **Officer**,

have been exhausted.

The Individual Additional Excess Limit specified in Item 6(a) of the **Schedule** is part of, and not in addition to, the Aggregate Excess Limit specified in Item 6(b) of the **Schedule**.

The Aggregate Excess Limit specified in Item 6(b) of the **Schedule** is Chubb's maximum aggregate liability for all **Loss** under this Extension for all directors or **Officers**, irrespective of the number of claims under this **Policy**, the amount claimed or the number of directors or **Officers** who claim. The Aggregate Excess Limit specified in Item 6(b) of the **Schedule** is in addition to, and not part of, the **Limit of Liability** specified in Item 5(a) of the **Schedule** or the **Aggregate Limit of Liability**.

This Extension does not provide any cover to the **Insured Organisation**.

2.16 Outside Directorship Cover

With respect to Insuring Clauses 1.1 and 1.2 and Extension 2.5(a), "Legal Representation Expenses", only:

(a) Chubb will pay **Loss** for any **Claim** or **Investigation** in respect of an **Outside Directorship**, provided that the **Claim** is for a **Wrongful Act** or the **Investigation** is in respect of conduct which, in each case, occurred during the course of and prior to the **Outside Directorship** ceasing to exist.

(b) If during the **Policy Period** cover is requested by the **Insured Organisation** in respect of an **Outside Directorship** which is not an organisation within the definition of **Outside Organisation**, cover will be automatically provided for a period of sixty (60) days from commencement of the additional **Outside Directorship**. Chubb may agree to extend the cover afforded under this clause of this **Policy** beyond the sixty (60) day period on such terms and conditions and at such premium as it may decide in its absolute discretion.

(c) Cover under this Extension shall be excess of any indemnification provided by the **Outside Organisation** and any valid and collectible directors and officers liability insurance in respect of the **Outside Organisation**.

(d) If other insurance is provided by Chubb or any other member of the Chubb Group of Insurance Companies, then the applicable **Limit of Liability** for all **Loss** covered by virtue of this Extension,

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

รับรองสำเนาถูกต้อง

2.9 Extradition Proceedings

In respect to Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, this **Policy** is extended to include:

(a) **Defence Costs**;

(b) **Bail Bond Costs**;

(c) **Crisis Costs**;

(d) **Public Relations Expenses**;

(e) **Reputation Protection Expenses**,

in relation to **Extradition Proceedings**.

2.10 Emergency Defence Costs and Legal Representation Expenses

In respect to Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, if it is not possible for the **Insured** to obtain Chubb's consent prior to the incurring of **Defence Costs**, **Legal Representation Expenses**, **Bail Bond Costs** or **Public Relations Expenses**, Chubb will give retrospective consent as long as Chubb's consent is sought within fifteen (15) days of the first of such **Defence Costs**, **Legal Representation Expenses**, **Bail Bond Costs** or **Public Relations Expenses** being incurred.

2.11 Continuous Cover

Notwithstanding Exclusion 4.1(d), "Prior Matters", with respect to Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, Chubb will pay **Loss** for any **Claim** first made against the **Insured** during the **Policy Period** arising from a **Prior Known Fact** provided that:

(a) the **Claim** would be covered under this **Policy** but for the operation of Exclusion 4.1(d), "Prior Matters"; and

(b) the **Insured** has maintained without interruption Investment Management Insurance with Chubb or another insurer from the **Continuity Date** up until the date this **Policy** commenced; and

(c) the **Insured** would have been indemnified under such policy in force at the relevant time if the **Prior Known Fact** had been notified to the applicable insurer when the **Insured** first became aware of it; and

(d) neither the **Claim** nor the **Prior Known Fact** has been notified to Chubb or to any other insurer under any other policy; and

(e) there has been no fraudulent non-disclosure or fraudulent misrepresentation to Chubb in respect of such **Prior Known Fact**; and

(f) cover under this Extension will be in accordance with the terms, conditions, exclusions and limitations (including the Insuring Clauses, schedule, limit of liability and deductible) of the policy in force at the time the **Insured** first became aware of the **Prior Known Fact**, but only where such earlier policy affords no broader cover in respect of the **Claim** than the provisions of this **Policy**.

2.12 Management Buy-Outs

In accordance with Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, in the event of a **Subsidiary** of the **Insured Organisation** ceasing to be owned by the **Insured Organisation** as a result of a buy-out by existing management, Chubb agrees to maintain this **Policy** in respect of such **Subsidiary** for a period of thirty (30) days from the date of the buy-out for **Wrongful Acts** committed subsequent to the buy-out. This Extension shall not apply in circumstances where there is other insurance in force which provides cover in respect of such **Wrongful Acts**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

2.4 Reinstatement of Limit if a Recovery

In accordance with Insuring Clauses 1.1, 1.2, 1.3 and 1.4 , any amounts recovered by Chubb (net of Chubb's reasonable expenses associated with such recovery) following a paid **Claim**, or (for the purpose of Insuring Clause 1.4) a paid **Loss**, shall proportionally reduce the impairment of the applicable **Limit of Liability**.

EXTENSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSES 1.1 (DIRECTORS & OFFICERS LIABILITY), 1.2 (COMPANY REIMBURSEMENT) AND 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

2.5 Legal Representation Expenses

(a) Chubb will pay, in accordance with Insuring Clause 1.1 and 1.2, **Legal Representation Expenses** in respect of an **Investigation** for which the notice or process is first served on an **Insured Person** in the **Policy Period**. The cover under this Extension is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** for Insuring Clauses 1.1 and 1.2.

(b) Chubb will pay, in accordance with Insuring Clause 1.3, all **Legal Representation Expenses** in respect of an **Investigation** into the performance by the **Insured** of **Investment Services** and for which the notice or process is first served on an **Insured** in the **Policy Period**. The cover under this Extension is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** for Insuring Clause 1.3.

2.6 Pre-Investigation Costs

Chubb will pay, in accordance with Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, the reasonable and necessary fees, costs and expenses of each **Insured Person** (but not including any remuneration of any **Insured Person**) incurred directly with respect to:

(a) any **Pre-Investigation**; and

(b) preparing any written notice or reports to any regulator or official body in connection with any **Pre-Investigation**.

The sub-limit of liability for all payments under this Extension is specified in Item 7 of the **Schedule**. This sub-limit is part of, and not in addition to, the applicable **Limit of Liability** specified in:

(i) Item 5(a) of the **Schedule**, if the **Pre-Investigation** is subject to Insuring Clause 1.1 and/or 1.2; and

(ii) Item 5(b) of the **Schedule**, if the **Pre-Investigation** is subject to Insuring Clause 1.3.

2.7 Advancement of Defence Costs

Subject to the applicable **Limit of Liability** and the applicable **Deductible**, Chubb will advance all **Defence Costs** and **Legal Representation Expenses** as they are incurred and prior to the finalisation of any **Claim** or **Investigation**. In the event that it is established that any **Insured** was or was not entitled to such payments, the **Insured** will severally and according to their respective interests and to the extent to which it is established that they were not entitled to receive such payment, repay those payments to Chubb.

For the avoidance of doubt, Chubb will not rely on Exclusion 4.2, "Conduct", whether in respect of this Extension or otherwise, until the conduct in question has been established by written admission or final adjudication.

2.8 Bail Bond Costs, Crisis Costs, Public Relations Expenses & Reputation Protection Expenses

In respect to Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, this **Policy** is extended to include as **Loss**:

(a) **Bail Bond Costs**;

(b) **Crisis Costs**;

(c) **Public Relations Expenses**;

(d) **Reputation Protection Expenses**,

in respect of any **Claim** against, or **Investigation** in respect of, that **Insured**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(iv) the new **Subsidiary's** business activities are not materially different in their nature to those of the **Principal Organisation**.

(b) Other Cover for New Subsidiaries

In respect of any new **Subsidiary** falling outside the terms of Extension 2.1(a) above, cover will be automatically provided for a period of ninety (90) days from the date of acquisition, incorporation or creation. This automatic cover may be extended beyond the ninety (90) days with the written agreement of Chubb on such terms as Chubb may apply and endorse to the **Policy**.

In respect to Extensions 2.1(a) and 2.1(b), cover only applies to **Claims** first made, **Investigations** first commenced, or (for the purpose of Insuring Clause 1.4) **Loss** first discovered during the **Policy Period** in respect of **Wrongful Acts** and other conduct allegedly committed after the acquisition or creation of the new **Subsidiary**.

(c) Optional Cover for Prior Acts Regarding New Subsidiaries

With the agreement of Chubb and on such terms as Chubb may apply, cover under this **Policy** may be extended in respect of any new **Subsidiary** referred to in clauses 2.1(a) or 2.1(b) above for **Claims** first made, **Investigations** first commenced, or **Loss** first discovered during the **Policy Period** in respect of **Wrongful Acts** and other conduct allegedly committed prior to the acquisition, creation or incorporation of such **Subsidiary**.

2.2 New Fund Cover

(a) Automatic Cover for New Funds

Cover under this **Policy** is extended in respect of any **Fund** that is acquired, created or incorporated during the **Policy Period**, provided that:

(i) the total gross assets under management of the **New Fund** does not exceed the amount stipulated in Item 8 of the **Schedule**; and

(ii) the **New Fund** is incorporated or domiciled outside of the United States of America or its Territories; and

(iii) the **New Fund** is not regulated by the U.S. Securities and Exchange Commission; and

(iv) the **New Fund's** investment strategies are not materially different in nature to those of the existing **Funds**.

(b) Other Cover for New Funds

In respect of any newly acquired, created or incorporated **Fund** falling outside the terms of Extension 2.2(a) above, cover will be automatically provided for a period of ninety (60) days from the date of acquisition or creation. This automatic cover may be extended beyond the ninety (60) days with the written agreement of Chubb on such terms as Chubb may apply and endorse to the **Policy**.

In respect to Extensions 2.2(a) and 2.2(b), cover will only apply to **Claims** first made, **Investigations** first commenced, or (for the purpose of Insuring Clause 1.4) **Loss** first discovered during the **Policy Period**, in respect of **Wrongful Acts** and other conduct allegedly committed after the acquisition or creation of the **Fund**.

2.3 Automatic Run Off Cover for Funds and Subsidiaries

In the event of the sale, transfer, disposal or dissolution of any **Fund** or any **Subsidiary** before or after the commencement of the **Policy Period**, Chubb will pay all **Loss** for:

(a) any **Wrongful Act** in respect of that **Subsidiary** or **Fund** committed prior to the sale, transfer, disposal or dissolution of the **Fund** or the **Subsidiary**; and

(b) any **Investigation** in respect of conduct committed before the sale, dissolution or disposal of the **Subsidiary** or **Fund**.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

POLICY WORDING

In consideration of the payment of the **Premium** and in reliance upon all statements made and information provided to Chubb Insurance Malaysia Berhad (9827-A) ("Chubb"), including statements made in the **Proposal** and materials accompanying it, which it is agreed shall form the basis of this insurance, and subject to all the terms, conditions, exclusions and limitations of this **Policy** (including but not limited to the **Limit of Liability** and the **Aggregate Limit of Liability)**, Chubb agrees as follows:

1. INSURING CLAUSES

If "NOT COVERED" is shown in Item 5 of the **Schedule** in relation to any Insuring Clause, such Insuring Clause and any reference to it within this **Policy** is deemed to be deleted and such coverage is not afforded.

1.1 Directors and Officers Liability

Chubb will pay to or on behalf of the **Insured Person** all **Loss** resulting from a **Claim** first made against an **Insured Person** during the **Policy Period**, except where the **Insured Organisation** has paid such **Loss**.

1.2 Company Reimbursement

Chubb will pay to or on behalf of the **Insured Organisation** all **Loss** resulting from a **Claim** first made against an **Insured Person** during the **Policy Period**, for which the **Insured Organisation** has indemnified the **Insured Person**.

1.3 Professional Indemnity

Chubb will pay to or on behalf of the **Insured**, all **Loss** arising from a **Claim** first made against the **Insured** in the **Policy Period** for **Wrongful Acts** of the **Insured**, or the conduct of any other person for which the **Insured** is legally responsible, while performing or failing to perform **Investment Services**.

1.4 Crime

Chubb will indemnify the **Insured Organisation** for all **Loss** sustained at any time resulting directly from any **Wrongful Act**, which **Loss** is first discovered by the **Insured** and notified to Chubb during the **Policy Period**.

2. EXTENSIONS

Subject to all the terms, conditions, exclusions and limitations of this **Policy**, cover is extended by the following Extensions. These Extensions (other than 2.15, "Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss", and 2.27, "Crime Costs") do not increase the **Limit of Liability** or **Aggregate Limit of Liability**, unless Chubb otherwise agrees in writing.

EXTENSIONS APPLICABLE TO ALL INSURING CLAUSES

2.1 New Subsidiaries Cover

(a) Automatic Cover for New Subsidiaries

The definition of **Subsidiary** under this **Policy** is extended to include any company which becomes a **Subsidiary** during the **Policy Period**, provided that:

(i) the new **Subsidiary** does not increase the **Principal Organisation's** total assets by more than twenty percent (20%) based on the **Principal Organisation's** latest audited consolidated financial statements or annual report; and

(ii) the new **Subsidiary** is domiciled outside of the United States of America or its Territories; and

(iii) the new **Subsidiary** is not registered as an Investment Advisor with the U.S. Securities and Exchange Commission; and

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	12

CONDUCT EXCLUSION (AMENDMENT)

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

Exclusion 4.2 "Conduct" is deleted in its entirety and replaced by the following:

1.2 Conduct

Chubb will not pay under Insuring Clauses 1.1, 1.2 or 1.3 for any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with the conduct of any **Insured**, or of any person for whose conduct the **Insured** is legally responsible, which involves:

(a) committing or permitting any knowing or wilful breach of duty, or violation, of any **Applicable Regulations**; or

(b) committing or permitting any criminal, deliberately fraudulent or deliberately dishonest act or omission; or

(c) any actual or attempted gain of personal profit, secret profit or advantage by any **Insured** to which the **Insured** was not entitled, except that this exclusion shall not apply to that portion of any **Loss** caused by, arising out of or in any way connected with a **Claim** in which violations of Sections 11, 12 or 15(a) of the Securities Act of 1933 (USA), as amended, are alleged against such **Insured**.

This Exclusion only applies where such conduct has been established to have occurred by final adjudication.

For the purpose of determining the applicability of this Exclusion to an **Insured Person**, no conduct of, facts known to or knowledge possessed by any one **Insured** shall be imputed to any other **Insured Person**.

For the purpose of determining the applicability of this Exclusion to the **Insured Organisation**, only the conduct of, facts known to and knowledge possessed by any past, present or future chief executive officer, chief financial officer, chief operating officer, managing director, chairman, company secretary, chief legal officer, responsible officer, or any person who holds an equivalent position, will be imputed to such **Insured Organisation**.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	11

ADVANCEMENT OF DEFENCE COSTS (AMENDMENT)

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

Extensions 2.7 "Advancement of Defence Costs" is deleted in its entirety and replaced by the following:

a. Advancement of Defence Costs

Subject to the applicable **Limit of Liability** and the applicable **Deductible**, Chubb will advance all **Defence Costs** and **Legal Representation Expenses** as they are incurred and prior to the finalisation of any **Claim** or **Investigation**. In the event that it is established that any **Insured** was or was not entitled to such payments, the **Insured** will severally and according to their respective interests and to the extent to which it is established that they were not entitled to receive such payment, repay those payments to Chubb.

For the avoidance of doubt, Chubb will not rely on Exclusion 4.2, "Conduct", whether in respect of this Extension or otherwise, until the conduct in question has been established by final adjudication.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	10

COURT ATTENDANCE EXTENSION

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

Section 2 of this **Policy**, Extensions, is amended by adding the following:

Chubb will pay, in accordance with Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3 of this **Policy**, the reasonable and necessary fees, costs and expenses of each **Insured Person** incurred where they are legally compelled, to personally attend a civil proceeding as a witness in a **Claim** covered under this **Policy**.

The sub-limit of liability for all payments under this Extension is RM150,000. This sub-limit is part of, and not in addition to, the **Limit of Liability** specified in Item 5 (a) and (b) of the **Schedule.**

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	9

CRYPTOCURRENCY EXCLUSION

By way of endorsement to the **Policy**, and solely for the purpose of this endorsement, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

Section 4, General Exclusions, is amended by adding the following:

EXCLUSIONS APPLCIABLE TO INSURING CLAUSES 1.4 (CRIME)

CHUBB will not pay any **Loss** constituting loss of cryptocurrency or cryptoassets, or any other electronic or digital medium of exchange or store of value, including but not limited to digital or virtual tokens.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	8

POSITIONS DEEMED TO BE INSURED

By way of endorsement to the **Policy**, the parties hereby agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

The natural persons appointed to the following positions listed below shall be deemed to be **Insured Person**:

List of Positions

- Shariah Committee
- Investment Committee

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	7

UNIT TRUST CONSULTANT EXTENSION

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

Section 2, Extensions, is amended to include the following:

EXTENSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSE 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

In accordance with Insuring Clause 1.3, Chubb agrees to extend cover to an unit trust consultant solely while acting as an **Outside Service Provider**.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	6

NO ACCOUNT TAKEN CLAUSE

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

It is hereby understood that in deriving the renewal premium for CIMB-Principal Asset Management Berhad's Investment Management Insurance Policy 2018/2019 renewal (Policy No. 1DM-826267/18), no account has been taken in respect of the claim notifications to Chubb Insurance Malaysia Berhad (Chubb) with reference number 406 1515683 and 406 1516171 .

It is further understood and agreed that the aforementioned is not in any way an acceptance of liability by Chubb Insurance Berhad in respect of the above mentioned claim notification and shall not to be construed that such claim notification is payable under any policy issued by the Chubb.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	5

NO ACCOUNT TAKEN CLAUSE

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

It is hereby understood that in deriving the renewal premium for CIMB-Principal Asset Management Berhad's Investment Management Insurance Policy 2015/2016 renewal (Policy No. 1DM-826267/15), no account has been taken in respect of the claim involving multiple lawsuits that related to Samui Buri property fund, Chubb Insurance Berhad (Chubb) claims reference number 406-1509092.

It is further understood and agreed that the aforementioned is not in any way an acceptance of liability by Chubb Insurance Berhad in respect of the above mentioned claim notification and shall not to be construed that such claim notification is payable under any policy issued by the Chubb.

In all other respects this **Policy** remains unaltered

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number: 1DM-826267/25

Principal Organisation: Principal Asset Management Berhad

Effective Date: 06 June 2025 to 05 June 2026

Endorsement Number: 4

CO-INSURANCE AND CLAIMS CONTROL ENDORSEMENT

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

(i) Each reference to "Chubb" within the **Policy** is replaced with the term "**Insurer**".

"**Insurer**" means each co-insurer listed below :

Insurer	**Proportion%**
Chubb Insurance Malaysia Berhad (9827-A) (referred to in this Endorsement as **Lead Insurer**)	57.00%
AIG Malaysia Insurance Berhad	20.00%
Liberty General Insurance Berhad	23.00%

(ii) The insurance coverage provided by each co-insurer**:**

(a) is subject to the **Proposal**, the **Schedule**, the general terms and conditions and the Exclusions, provisions and other terms of this **Policy**, or as may be subsequently varied by mutual agreement;

(b) is limited solely to the proportion of covered loss shown against its name; and

(c) is several and not joint. Each co-insurer is not responsible for the proportion of any other co-insurer who, for any reason, does not satisfy all or part of its obligations.

(iii) The total liability of all the **Insurers** shall not exceed the **Aggregate Limit of Liability** stated in the **Schedule** and any insured **Loss** covered under Extensions 2.15, "Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-Indemnifiable Loss", and 2.27 "Crime Costs",, or such other amount as may be substituted by an endorsement signed by or on behalf of each co-i**nsurer**.

(iv) The **Lead Insurer** retains the rights to lead claims control, including but not limited to the management of, investigation, settlement and defence of any **Claim.** It is further agreed that any endorsement to this policy, shall be agreed between the **Lead Insurer** and the **Insured Organisation**.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

endorsement only and the references in sub-clauses 2.11(b) and 2.11(c) to investment management insurance are deemed to be references to insurance for the **Insured Organisation** in respect of **Claims** based on or arising from an **Employment Related Wrongful Act**.

(c) Extension 2.3 (Automatic Run Off Cover for Funds and Subsidiaries) applies to afford cover to the **Insured Organisation** under this endorsement only, except that sub-clause (b) of Extension 2.3 is deleted in its entirety. Neither this endorsement nor Extension 2.3 as incorporated by this endorsement provides any cover to the **Insured Organisation** in respect of any **Investigation**.

(d) General Condition 6.9 (Non-Renewal Discovery Periods) applies to afford cover to the **Insured Organisation** under this endorsement only, except that sub-clause (a)(ii) of General Condition 6.9 is deleted in its entirety. Neither this endorsement nor General Condition 6.9 as incorporated by this endorsement provides any cover to the **Insured Organisation** in respect of any **Investigation.**

(e) General Condition 6.8 (Discovery Period Following a Transaction) applies to afford cover to the **Insured Organisation** under this endorsement only, except that sub-clause (b) of General Condition 6.8 is deleted in its entirety. Neither this endorsement nor General Condition 6.8 as incorporated by this endorsement provides any cover to the **Insured Organisation** in respect of any **Investigation.**

(f) Save as otherwise provided by this Endorsement, none of the Extensions 2.5 to 2.22 of the **Policy** apply to the cover for the **Insured Organisation** under this endorsement.

(g) Save as otherwise provided by this Endorsement, the General Conditions set out in Section 6 of the **Policy** are deemed to be amended to apply to the cover for the **Insured Organisation** under this endorsement. For clarity but without limiting the generality of the preceding sentence, it is the duty of the **Insured Organisation** to defend a **Claim** covered by this endorsement. Notwithstanding that duty on the **Insured Organisation,** Chubb has the right set out in sub-clause (d) of General Condition 6.7, "Disputes as to Defence and Settlement of Claims" of the **Policy,** to settle any **Claim** against the **Insured Organisation** covered under this endorsement, even where Chubb does not have the conduct of the **Claim**. If the **Insured Organisation** does not consent to the settlement of the **Claim**, the liability of Chubb is limited to the amount for which, at the time of the **Insured Organisation's** refusal, Chubb could have settled the **Claim** and **Defence Costs** incurred to that point.

(h) For the purposes of the cover provided pursuant to this endorsement only, in addition to the exclusions in the **Policy**, Chubb will not pay any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with any **Claim** brought or maintained within the jurisdiction, or based upon any laws, of the United States of America or its Territories.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

(d) **Employment Related Wrongful Act** has the same meaning as set out in definition 3.17 of the **Policy**.

(e) **Loss** means all amounts which an **Insured Organisation** is legally obligated to pay in respect of a **Claim** including:

(a) any damages awarded (including aggravated, punitive or exemplary damages), judgments entered, settlements reached;

(b) **Defence Costs**.

Loss does not include:

(i) amounts for which, when allocated under General Condition 6.5 (Allocation of Loss), Chubb is not liable to indemnify under this **Policy**;

(ii) **Employment Related Benefits**;

(iii) fines or penalties imposed by law;

(iv) any matters which are deemed uninsurable under the **Applicable Regulations**;

(v) taxes or government duties;

(vi) any multiplied portion of any damages awarded.

(f) **Wrongful Act** means any actual or alleged act, error, omission, breach of duty, breach of trust, breach of authority, misstatement or misleading statement by an **Insured Organisation** which is an **Employment Related Wrongful Act.**

3. Limit of Liability

For the purposes of the cover provided pursuant to this endorsement only, the sub-limit of liability is RM3,000,000.00. The sub-limit of liability under this endorsement is part of and not in addition to the **Limit of Liability** in Item 5(a) of the **Schedule**.

4. Deductible

For the purposes of the cover provided pursuant to this endorsement only, the following **Deductible** will apply for each **Claim**: RM100,000.00.

5. Severability

For the purposes of the cover provided pursuant to this endorsement, only statements made and information possessed by any chief executive officer, chief financial officer, chief operating officer, managing director, chairman, company secretary, chief legal officer or responsible officer of the **Insured Organisation** shall be imputed to any **Insured Organisation** for the purposes of determining cover under this endorsement.

6. Extensions, Exclusions and Conditions in the Policy

(a) Extension 2.10 (Emergency Defence Costs and Legal Representation Expenses) applies to afford cover to the **Insured Organisation** under this endorsement only, except that all references to **Legal Representation Expenses**, **Bail Bond Costs**, and **Public Relations Expenses** are deleted. Neither this endorsement nor Extension 2.10 provides any cover to the **Insured Organisation** in respect of any **Investigation**.

(b) Extension 2.11 (Continuous Cover) applies to afford cover to the **Insured Organisation** under this

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

รับรองสำเนาถูกต้อง

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	3

EMPLOYMENT RELATED WRONGFUL ACT - ENTITY COVER (EXCLUDING USA)

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

1. Insuring Clause

Section 1 of this **Policy**, Insuring Clauses, is extended by adding the following:

1.5 Insured Organisation – Employment Related Wrongful Act

Chubb will pay to or on behalf of the **Insured Organisation** all **Loss** resulting from a **Claim** first made against an **Insured Organisation** during the **Policy Period** or an applicable **Discovery Period**.

2. Definitions

For the purposes of the cover provided pursuant to this endorsement only, the following definitions apply:

(a) **Claim** means:

(a) any written demand; or

(b) any criminal proceeding; or

(c) any civil proceeding commenced by a writ, complaint, summons, statement of claim or similar originating process including any arbitration, mediation, conciliation or alternative dispute resolution proceeding; or

(d) any formal administrative or regulatory proceeding,

made against an **Insured Organisation** for a **Wrongful Act**. It does not include an **Investigation** or **Pre-Investigation**.

(b) **Defence Costs** means any reasonable legal and other professional fees, costs and expenses incurred by the **Insured Organisation** with the prior written consent of Chubb (which shall not be unreasonably delayed or withheld) to defend, investigate, settle or appeal a **Claim** covered by this Endorsement. **Defence Costs** does not include wages, salaries or other remuneration of the **Insured Persons**.

(c) **Employment Related Benefits** means

(a) any non-monetary benefits; or

(b) any stock, shares, stock or share options or any similar right available under any employee plan; or

(c) any severance or redundancy entitlements, statutory entitlements (including paid or unpaid leave entitlements); or

(d) any bonus, incentive payment or loans (including interest); or

(e) any amount the **Insured Organisation** is required to pay in accordance with the terms of an employment contract, including but not limited to in respect of an allegedly unfair contract, or any employment-related compensation or benefits.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSE 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

Valuation

With respect to Insuring Clause 1.3, Chubb will not pay any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with any property valuation by the **Insured**.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	2

PROPERTY RELATED FUNDS ENDORSEMENT

By way of endorsement to the **Policy**, and solely for the purpose of this endorsement, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

1. Section 3 of this **Policy**, Definitions, is amended by adding the following to the definition of **Investment Services** in section 3.28:
   Investment Services also includes property management and development management services provided by the **Insured** in connection with any interests in any **Fund**.

2. Section 4 of this **Policy**, General Exclusions, is amended by adding the following:

   EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSES 1.1 (DIRECTORS & OFFICERS LIABILITY), 1.2 (COMPANY REIMBURSEMENT) AND 1.3 (PROFESSIONAL INDEMNITY)

   Property Development and Construction

   With respect to Insuring Clauses 1.1, 1.2 and 1.3, Chubb will not pay any **Loss** directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with:

   (i) any failure to procure or maintain any financing for the payment of contract works or services in connection therewith; or

   (ii) any failure to effect and/or maintain insurance; or

   (iii) any error or omission by the **Insured** in estimates of probable construction cost or cost estimates being exceeded unless such estimates have been substantiated in writing by suppliers prior to such estimations having been given; or

   (iv) any error or omission by the **Insured** involving estimations of time unless such estimates have been substantiated in writing by suppliers prior to such estimations having been given; or

   (v) any consultants or sub-consultants of the **Insured** (provided this exclusion does not affect indemnity available to the **Insured** in respect of liability which may attach to them as a result of the actions of such consultants or sub-consultants, including but not limited to while performing or failing to perform **Investment Services**); or

   (vi) any activity which would normally be the responsibility of the building contractor had a separate project manager not been appointed; or

   (vii) the insolvency or financial failure of any of the parties involved in any project; or

   (viii) any architect and/or engineering assignments or similar activity performed by the **Insured**.

   (ix) any survey reports of real or leasehold property;

   in respect of any property development or construction.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

ENDORSEMENTS:

Policy Number:	1DM-826267/25
Principal Organisation:	Principal Asset Management Berhad
Effective Date:	06 June 2025 to 05 June 2026
Endorsement Number:	1

MAJOR SHAREHOLDERS EXCLUSION – PERCENTAGE AMOUNT

By way of endorsement to the **Policy**, the parties agree as follows (subject otherwise to all other terms, conditions, limits of liability and exclusions of the **Policy**):

Section 4, General Exclusions, is amended by adding the following:

EXCLUSIONS APPLICABLE TO INSURING CLAUSES 1.1 (DIRECTORS AND OFFICERS LIABILITY) AND 1.2 (CoMPANY REIMBURSEMENT)

Chubb will not pay any **Loss** under Insuring Clauses 1.1 or 1.2, directly or indirectly caused by, arising out of or in any way connected with any **Claim** brought by , whether directly or derivatively, on behalf of or for the benefit of any person or entity, or affiliated group of individuals and/or entities who, whether directly or indirectly, owns or controls, at the time of the **Wrongful Act** or other conduct, 15% or more of:

(a) the issued and outstanding **Securities** of the **Insured Organisation**; or

(b) the voting rights representing the present right to vote in the election of directors of the **Insured Organisation**.

In all other respects this **Policy** remains unaltered.

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Issuance date: 25July 2025

"THIS DOCUMENT IS ISSUED BY AND ON BEHALF OF CHUBB INSURANCE MALAYSIA BERHAD. THIS IS COMPUTER GENERATED AND NO SIGNATURE IS REQUIRED."

"Dokumen Ini Dikeluarkan Oleh Dan Bagi Pihak Chubb Insurance Malaysia Berhad. Ini Adalah Cetakan Komputer Dan Tidak Memerlukan Tandatangan."

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

	Bail Bond Costs	RM10,000,000.00	
	Reproduction of Electronic computer Programs:	RM1,000,000.00	
	Interest:	RM500,000.00	
Item 8.	**New Fund Total Gross Assets under Management Size**	RM500,000,000 except for Principal Asset Management Co. Ltd. will be RM1,500,000,000	
Item 9.	**Deductible:**	(a) Insuring Clause 1.1 and Extension 2.5 for **Insured Person** only:	Nil
		(b) Insuring Clause 1.2:	RM50,000.00
		(c) Insuring Clause 1.3 and Extension 2.5:	RM1,500,000.00 For PT Principal Asset Management and Principal Asset Management Co. Ltd. - RM250,000.00
		(d) Insuring Clause 1.4:	RM1,500,000.00 • PT Principal Asset Management - RM250,000.00 • Principal Asset Management Co. Ltd. – RM129,600.00
Item 10.	**Continuity Date:**	1st July 2009	
Item 11.	**Premium:**	Premium	RM 967,000.00
		8% SST	RM 77,360.00
		Stamp Duty	RM 10.00
		Total	**RM 1,044,370.00**
Item 12.	Endorsements Effective at Inception: (1) Major Shareholder Exclusion (2) Property Related Fund Endorsement (3) Entity EPL Extension (4) Co-Insurance & Claims Control Endorsement (5) No Account Taken Clause (1) (6) No Account Taken Clause (2) (7) Unit Trust Consultant Extension (8) Positions Deemed to be Insured (9) Cryptocurrency Exclusion (10) Court Attendance Extension (11) Advancement Of Defence Costs (12) Conduct Exclusion (Amendment)		

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Schedule

No.	Title:	Description	
Item 1.	**Policy Number:**	1DM-826267/25	
Item 2.	**Principal Organisation:**	• Principal Asset Management Berhad • PT Principal Asset Management • Principal Asset Management Co. Ltd	
	Principal Address:	Level 32, Exchange 106, Lingkaran TRX, Tun Razak Exchange, 55188 Kuala Lumpur	
Item 3.	**Policy Period:**	**From**	06 June 2025 L.S.T.
		To	05 June 2026 L.S.T.
Item 4.	**Aggregate Limit of Liability in the aggregate:**	RM50,000,000.00 in the aggregate	
Item 5.	**Limit of Liability:**		
	(a) Insuring Clauses 1.1 and 1.2:	RM50,000,000.00 all **Claims** and **Loss** in aggregate	
	(b) Insuring Clause 1.3:	RM50,000,000.00 all **Claims** and **Loss** in aggregate	
	(c) Insuring Clause 1.4:	RM5,000,000.00 all **Losses** in aggregate	
Item 6.	**Additional Limits**		
	Additional Excess Limit for Directors and Officers for Non-indemnifiable Loss:	(a) In the aggregate for each director and officer	RM1,000,000.00
		(b) In the aggregate for each director and officer	RM3,000,000.00
	Crime Costs:	RM1,000,000.00	
Item 7	**Sub-Limits of Liability:**		
	Key Man Loss:	RM600,000.00	
	Crisis Costs:	RM250,000.00	
	Pre-Investigation Costs:	RM600,000.00	
	Public Relations Expenses:	RM500,000.00	
	Reputation Protection Expenses:	RM350,000.00	
	Civil Fines / Pecuniary Penalties	RM500,000.00	
	Deprivation of Assets	RM100,000.00 per **Insured Person** and RM300,000.00 in the aggregate for all **Deprivation of Assets**	
	External Dispute Resolution:	RM75,000.00 per **Claim**	
	Mitigation Costs	RM500,000.00 in the aggregate for all Mitigation Costs	

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

6.20 Cancellation 53
6.21 Trade And Economic Sanctions 53
COMPLAINTS 54
PRIVACY NOTICE 55
ABOUT CHUBB IN MALAYSIA 56
CONTACT US 56

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

3. DEFINITIONS 30
4. GENERAL EXCLUSIONS 41
4.1 Prior Matters 41
4.2 Conduct 42
4.3 Bodily Injury / Property Damage 42
4.4 Insured Versus Insured Claims In The Usa Only 43
4.5 Outside Directorship 43
4.6 Professional Indemnity Exclusion 43
4.7 Insured Versus Insured Claims 44
4.8 Counterparty Insolvency 44
4.9 Pollution 44
4.10 Assumed Liability 44
4.11 Uncovered Matters 44
4.12 Proprietary Information 45
4.13 Fraudulent Features In Electronic Computer Programs 45
4.14 Infidelity Of Directors 45
4.15 Knowledge Of Wrongful Act 45
4.16 Knowledge Of Prior Wrongful Acts 45
5. CONDITIONS APPLICABLE TO CRIME INSURING CLAUSE 1.4 (CRIME) 46
5.1 Knowledge Of Prior Wrongful Acts 46
5.2 Valuation 46
6. GENERAL CONDITIONS 46
6.1 Worldwide Coverage 46
6.2 Governing Law 46
6.3 Policy Construction 46
6.4 Notification 46
6.5 Allocation Of Loss 47
6.6 Conduct Of Proceedings 48
6.7 Disputes As To Defence & Settlement Of Claims 49
6.8 Discovery Period Following A Transaction 49
6.9 Non-Renewal Discovery Periods 50
6.10 Subrogation 50
6.11 Multiple Claims 51
6.12 Pre-Inception Severability, Non-Avoidance And Non-Cancellation 51
6.13 Presumptive Indemnification 51
6.14 Order Of Payments 51
6.15 Confidentiality 52
6.16 Authorisation 52
6.17 Assignment 52
6.18 Other Insurance 52
6.19 Premium Payment Warranty 53

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Contents

SCHEDULE 5

ENDORSEMENTS: 8

POLICY WORDING: 20

1. INSURING CLAUSES 23
   - 1.1 Directors And Officers Liability 23
   - 1.2 Company Reimbursement 23
   - 1.3 Professional Indemnity 23
   - 1.4 Crime 23

2. EXTENSIONS 23
   - 2.1 New Subsidiaries Cover 23
   - 2.2 New Fund Cover 24
   - 2.3 Automatic Run Off Cover For Funds And Subsidiaries 24
   - 2.4 Reinstatement Of Limit If A Recovery 25
   - 2.5 Legal Representation Expenses 25
   - 2.6 Pre-Investigation Costs 25
   - 2.7 Advancement Of Defence Costs 25
   - 2.8 Bail Bond Costs, Crisis Costs, Public Relations Expenses & Reputation Protection Expenses 25
   - 2.9 Extradition Proceedings 26
   - 2.10 Emergency Defence Costs And Legal Representation Expenses 26
   - 2.11 Continuous Cover 26
   - 2.12 Management Buy-Outs 26
   - 2.13 Deprivation Of Assets 27
   - 2.14 Key Man Loss 27
   - 2.15 Additional Excess Limit For Directors And Officers For Non-Indemnifiable Loss 27
   - 2.16 Outside Directorship Cover 27
   - 2.17 Retired Directors And Officers 28
   - 2.18 Prosecution Costs 28
   - 2.19 Occupational Health And Safety 28
   - 2.20 Civil Fines / Pecuniary Penalties 28
   - 2.21 Tax Liability Extension 28
   - 2.22 Indemnity To The Insured Organisation For Shareholder Costs 29
   - 2.23 Loss Of Documents 29
   - 2.24 Breach Of Privacy 29
   - 2.25 External Dispute Resolution 29
   - 2.26 Mitigation Costs 29
   - 2.27 Crime Costs 30
   - 2.28 Reproduction Of Electronic Computer Programs 30
   - 2.29 Interest 30

รับรองสำเนาถูกต้อง

© 2021 Chubb. Not all coverages available in all jurisdictions. Chubb®, its respective logos and Chubb. Insured.SM are protected trademarks of Chubb. Published 06/2017.

Chubb Elite II Investment Management Insurance Policy

Insured Organization:

- Principal Asset Management Berhad
- PT Principal Asset Management
- Principal Asset Management Co. Ltd

Period: 06 June 2025 to 05 June 2026

CHUBB®

The benefit(s) payable under eligible certificate/policy/product is/are protected by PIDM up to limits. Please refer to PIDM's TIPS brochure or contact Chubb Insurance Malaysia Berhad or PIDM (visit www.pidm.gov.my).