

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คลาวด์ คอมพิวติ้ง

Principal Global Cloud Computing Fund

30 กันยายน 2565

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี
ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL G CLOUD
ระดับความเสี่ยง	7 (เสี่ยงสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนตราสารทุน, กองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภท Feeder Fund, กองทุนรวมหมวด อุตสาหกรรม
วันที่จดทะเบียนกองทุน	12 ตุลาคม 2563
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี
การป้องกันความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	5,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	999.78 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	
ชนิดสะสมมูลค่า	5.7247 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงด้านตลาด 2. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 4. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน 5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะ ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตาม	Global Equity
แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ	
ผลการดำเนินงานของกองทุน	
รวม ณ จุดขาย	

ข้อมูลการซื้อขาย/ขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	1,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณราคาซื้อคืน หน่วยลงทุน (ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น., ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK / KK เวลา 13.00 น.)

Class A



นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
ต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ WisdomTree Cloud Computing UCITS
ETF (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) USD Acc โดยเฉลี่ยใน
รอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
(Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock
Exchange), ประเทศสหราชอาณาจักร (UK) โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย
WisdomTree Management Ltd.

กองทุน WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF (กองทุนหลัก) ชนิด
หน่วยลงทุน (Share Class) USD Acc กองทุนจะบริหารจัดการแบบเชิงรับ
(Passive Management) โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่เป็น
ส่วนประกอบ หรือเป็นตัวแทนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.50%)

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน

อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืน

หน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด

ในตนเองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.556%)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.031%)

นายทะเบียน

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.311%)

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบัน 0.077%)*

รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด

ชนิดสะสมมูลค่า ไม่เกิน 6.22% (ปัจจุบัน 1.975%)*

*ข้อมูล 12 ต.ค. 63 - 30 ก.ย. 64; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกันไว้แล้ว

**ไม่รวมค่าขายหน้าซื้อหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อ
ขายหลักทรัพย์

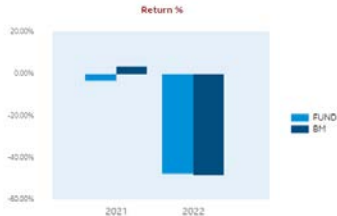
***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น
ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณ
การไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. Exchange Traded Fund - Equity
- US Dollar 103.17%
2. ทรัสต์เงินฝากออมทรัพย์ 4.85%
3. สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)
-8.02%

ผลการดำเนินงาน



*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
WISDOMTREE ISSUER CLOUD COMPUTING UCT ETF USD : WCLD LN	85.58
WISDOMTREE TR CLOUD COMPUTING : WCLD US	17.59
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-8.02

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	
GCLLOUD-A (%)	-47.69	-1.56	-33.23	-52.72	n/a	n/a	-24.69
Benchmark (%)	-48.57	-4.11	-33.71	-53.17	n/a	n/a	-22.47
Information Ratio ²	-0.02	0.44	-0.03	-0.05	n/a	n/a	-0.15
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	51.42	49.25	51.74	47.80	n/a	n/a	41.00

¹ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : EMCLLOUDN Index adjusted with FX hedging cost 85% + EMCLLOUDN Index (THB) 15% (source: Bloomberg ณ วันที่ 30 กันยายน 2565) มีผลตั้งแต่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark EMCLLOUDN Index adjusted with FX hedging cost 50% + EMCLLOUDN Index (THB) 50% (12 ตุลาคม 2563 – 3 มกราคม 2565)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมเทคโนโลยี (Technology Sector) ซึ่งมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค และความล่าช้าของสินค้า ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก และอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายหลายอุตสาหกรรม
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มีค่าใช้จ่ายเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่ โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

Principal Global Cloud Computing Fund

30 September 2022

This fund is concentrated in technology sector.
Therefore, Investors may lose a lot of money.

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL G CLOUD
Risk Level	7 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Feeder Fund, Sector Fund
Inception Date	12 October 2020
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	5,000 MTHB
Net Asset Value	999.78 MTHB
Net Asset Value Per Unit	
G CLOUD-A	5.7247 THB
Risk Involve	1. Market Risk 2. Country Risk 3. Liquidity Risk 4. Currency Risk 5. Derivatives Risk 6. Structured Note Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Kasikorn Bank PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Global Equity

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	1,000 THB
Redemption Period	Every business day from bank business hours to 3.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days from NAV calculation date (NAV announce T+2, Settlement T+6, CIMBT at 11.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK at 1.00 p.m.)

Class A



Investment Policy

The fund has a policy to invest in only one foreign mutual fund which is WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF (master fund) share class USD Acc on average in an accounting year of not less than 80% of net asset value of the fund (feeder fund) listed on the London Stock Exchange, United Kingdom (UK). The fund is managed by WisdomTree Management Ltd.

WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF (master fund) share class USD Acc is passive management. It invests in equity securities which representing securities that make up the underlying index.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee

G CLOUD-A	Not more than 2.14% (Currently 1.50%)
------------------	---------------------------------------

Back-end fee

G CLOUD-A	Not more than 1.07% (Waived)
------------------	------------------------------

Switching Fee

According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee

G CLOUD-A	Not more than 2.14% p.a. (Currently 1.556%)
------------------	---

Trustee Fee

G CLOUD-A	Not more than 0.33% p.a. (Currently 0.031%)
------------------	---

Registrar Fee

G CLOUD-A	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.311%)
------------------	---

Other Expense**

G CLOUD-A	Not more than 3.21% p.a. (Currently 0.077%)*
------------------	--

Total Expense(TER)

G CLOUD-A	Not more than 6.22% p.a. (Currently 1.975%)*
------------------	--

*as of 12 Oct'20 – 30 Sep'21, Fee included VAT.

**Excluding Brokerage Fee

***Other expenses ceiling and Total expenses ceiling are the expenses that can only be estimated, while actual expenses are included both estimated and unestimated.

Asset Allocation



1. Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar 103.17%
2. Savings account 4.85%
3. Other Assets/liability -8.02%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
WISDOMTREE ISSUER CLOUD COMPUTING UCT ETF USD : WCLD LN	85.58
WISDOMTREE TR CLOUD COMPUTNG : WCLD US	17.59
Other Assets/liability	-8.02

Remark : Data as of 30 September 2022. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark



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

Remark: Data as of 30 September 2022. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance						
	YTD	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	Since Inception ¹
GCLOUD-A (%)	-47.69	-1.56	-33.23	-52.72	n/a	n/a	-24.69
Benchmark (%)*	-48.57	-4.11	-33.71	-53.17	n/a	n/a	-22.47
Information Ratio ²	-0.02	0.44	-0.03	-0.05	n/a	n/a	-0.15
Standard Deviation (%)	51.42	49.25	51.74	47.80	n/a	n/a	41.00

¹Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year

²Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk

*Benchmark : EMCLOUDN Index adjusted with FX hedging cost 85% + EMCLOUDN Index (THB) 15% (source: Bloomberg as of 30 September 2022) effective from 4 January 2022 onwards before that using benchmark EMCLOUDN Index adjusted with FX hedging cost 50% + EMCLOUDN Index (THB) 50% (12 October 2020 – 3 January 2022)

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

- Master fund has concentrated investments in the technology sector which are exposed to risks from changing consumer behavior and the trend of the goods. Therefore, if there are negative factors that affect the investment, investors may lose a lot of money and there may be higher risk and price volatility than general funds which have many industry diversifications.
- This mutual fund invests mainly in the United States. Investors should be advised to consider the diversification of their overall portfolios as well.
- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment, Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- In an unusual situation unitholders may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.

Inquiry of Additional Information: Please contact our Client Service at (662) 686 9595 from 8.30 a.m. to 5.00 p.m. Mondays to Fridays (except on public holidays) for a personal investment consultation or any general investment queries.

Principal Asset Management Company Limited

44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คลาวด์ คอมพิวติ้ง

Principal Global Cloud Computing Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL GCLOUD-A)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน, Feeder Fund, Sector Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Global Equity

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน USD Acc ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลอนดอน (London Stock Exchange), ประเทศสหราชอาณาจักร (UK) ซึ่งบริหารและจัดการโดย WisdomTree Management Ltd. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

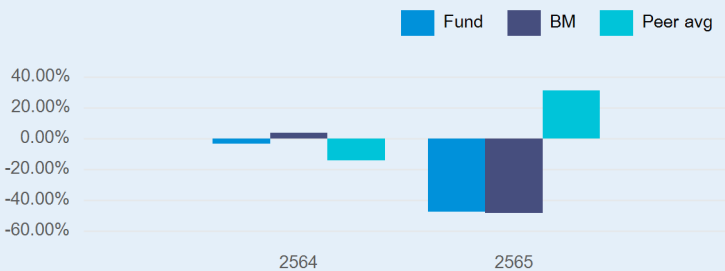
กองทุนหลัก จะบริหารจัดการแบบเชิงรับ (Passive Management) โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่เป็นส่วนประกอบ หรือเป็นตัวแทนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง

ดัชนี BVP NASDAQ Emerging Cloud Index (ดัชนีอ้างอิง) ออกแบบมาเพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามผลตอบแทนของบริษัทจดทะเบียนที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Public Companies) ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือจัดหาซอฟต์แวร์และให้บริการเกี่ยวกับระบบคลาวด์ให้กับลูกค้าเป็นหลัก (Emerging Cloud Company) ตามที่กำหนดโดย Bessemer Venture Partners (BVP) (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก และกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุน เพื่อมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management/ Index Tracking)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-47.69%	-1.56%	-33.23%	-52.72%	N/A	N/A	N/A	-24.69%
ดัชนีชี้วัด*	-48.57%	-4.11%	-33.71%	-53.17%	N/A	N/A	N/A	-22.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-42.70%	-7.54%	-33.56%	-40.67%	2.23%	2.64%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	51.42%	49.25%	51.74%	47.80%	N/A	N/A	N/A	41.00%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	57.16%	48.39%	56.44%	52.82%	N/A	N/A	N/A	44.12%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ EMCLOUDN Index adjusted with FX hedging cost 85% + EMCLOUDN Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในตราสารทุน โดยเน้นเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 12 ตุลาคม 2563
วันเริ่มต้น class	วันที่ 12 ตุลาคม 2563
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	1 ปี 11 เดือน 5 วัน
ผู้จัดการกองทุน	
คุณวิทยา เจนรัชโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 12 ตุลาคม 2563
คุณวิริยา โกโคตรวรย์	วันที่เริ่มบริหาร 12 ตุลาคม 2563

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี BVP NASDAQ Emerging Cloud NTR ในสกุลเงิน USD สัดส่วน 100% (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันที่ทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันที่ทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-60.29
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	87.30
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	60.24
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-0.65
		ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	-3.03
				Beta	0.94
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.140%	1.556%
รวมค่าใช้จ่าย	6.220%	1.975%

หมายเหตุ ข้อมูล 12 ต.ค. 63 - 30 ก.ย. 64 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.140%	1.500%
การรับซื้อคืน	1.070%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.140%	1.500%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.070%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar	103.17
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	4.85
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-8.02

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก	
ประเทศ	% ของ NAV
UNITED STATES	97.66
ISRAEL	3.29
AUSTRALIA	1.11
CANADA	1.11
UNITED KINGDOM	0.16

ที่มา: WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF - USD Acc 31 สิงหาคม 2565

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก	
หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Information Technology	93.46
Health Care	2.65
Communication Services	2.57
Consumer Discretionary	1.32

ที่มา: WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF - USD Acc 31 สิงหาคม 2565

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Snowflake Inc-Class A	1.66
Everbridge Inc	1.64
Sumo Logis Inc	1.53
Elastic Nv	1.48
Sentinelone Inc -Class A	1.46

ที่มา: WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF - USD Acc 31 สิงหาคม 2565

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน : WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF ISIN code : IE00BJGWQN72
- USD Acc

Bloomberg code: WCLD LN

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

1. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) :

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

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

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

2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุน หรือตราสารที่กองทุนลงทุนมีสภาพคล่องน้อย กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

WisdomTree Management Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจัดการโดยมี Irish Life Investment Managers เป็นผู้บริหารกองทุน WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF (กองทุนหลัก) จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) :

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุน อย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

4. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :

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

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/ หรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย: ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนจะกำหนดกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม และตรวจวัด ติดตามความเสี่ยง และรายงานต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อให้มีระบบที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ และในกรณีที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการที่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำการกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการคาดการณ์ทิศทางของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิงผิดพลาด หรือเกิดความผันผวนของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ทำให้ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง และเกิดจากการที่ตราสารประเภทนี้ส่วนใหญ่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนจะพิจารณาคัดเลือกลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่ออกโดยบริษัท หรือสถาบันการเงินที่มีความมั่นคงสูง และกองทุนสามารถไถ่ถอนตราสารดังกล่าวก่อนครบกำหนดอายุตราสารเมื่อร้องขอได้ รวมทั้งวิเคราะห์และควบคุมระดับความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก:

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน

ราคาตลาดของตราสารทุนอาจขึ้นหรือลงอย่างรวดเร็ว มูลค่าของหลักทรัพย์อาจลดลงได้จากสาเหตุหลายประการ เช่นจากผู้ออกหลักทรัพย์โดยตรง สภาพตลาดโดยทั่วไป สภาพเศรษฐกิจที่ไม่พึงประสงค์ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย หรืออัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินที่เป็นไปในทิศทางตรงข้าม ความเชื่อมั่นของนักลงทุนโดยทั่วไป ซึ่งกองทุนยังคงเปิดรับคำสั่งซื้อ และมีการเพิ่มเติมหลักทรัพย์ที่ลงทุนภายใต้สภาพตลาดที่แตกต่างกันแม้ในสภาพตลาดที่ผู้จัดการกองทุนจะมองว่าไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุนในตราสารทุน โดยทั่วไปหุ้นจะแบ่งเป็น 4 ประเภทได้แก่ หุ้นขนาดใหญ่ (large-cap) ขนาดกลาง (mid-cap) ขนาดเล็ก (small-cap) และขนาดเล็กมาก (micro-cap) หากกองทุนลงทุนเป็นหลักในประเภทใดประเภทหนึ่งเป็นหลักอาจมีความเสี่ยงให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่ากองทุนที่ลงทุนในหุ้นประเภทอื่นหรือลงทุนในหลายๆประเภท

ความเสี่ยงจากปัจจัยด้านตลาด

ราคาซื้อขายหลักทรัพย์มีความผันผวนได้จากปัจจัยหลายประการ บางครั้งรวดเร็วหรือไม่อาจคาดเดาได้ ปัจจัยเหล่านี้รวมถึงเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อตลาดโดยรวม หรือเฉพาะตลาดบางกลุ่ม เช่นการพัฒนาของการเมือง และเศรษฐกิจ รวมถึงเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อผู้ออกบางราย มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจะมีความผันผวนตามปัจจัยเหล่านี้ ซึ่งอาจส่งผลเสียต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ทำให้ผู้ลงทุนอาจขาดทุนในระยะสั้นหรือระยะยาว

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ในกรณีที่ส่วนประกอบของดัชนีอยู่ในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงินพื้นฐาน หรือสกุลเงินของชนิดหน่วยลงทุนที่ลงทุน (Share Class) ดังนั้น กองทุนจะมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและค่าใช้จ่ายจากการรับเงินลงทุน ซึ่งอาจได้รับผลกระทบในทางลบ หรือทางบวกจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในสกุลเงินต่าง ๆ

หากเงินสกุลเงินอ้างอิงของผู้ลงทุนแตกต่างจากสกุลเงินพื้นฐานของกองทุน หรือตามชนิดหน่วยลงทุนเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่พึงประสงค์ อาจส่งผลให้ผลตอบแทนลดลง และสูญเสียเงินลงทุน

กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้ฟิวเจอร์ หรือสวอปเพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยงดังกล่าว

ความเสี่ยงของการลงทุนในบางอุตสาหกรรม (Sectorial Investment Risk)

หากกองทุนลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์ของบริษัทกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง หรือบางอุตสาหกรรม จะมีแนวโน้มที่จะได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์หรือเงื่อนไขที่กระทบต่อภาคอุตสาหกรรมนั้น ซึ่งกองทุนอาจลงทุนส่วนใหญ่ในบางภาคส่วน เช่น ภาคการบริโภค (Consumer Discretionary Sector) ภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sector) ภาควัสดุอุปกรณ์ (Material Sector) และภาคเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Sector) ซึ่งภาคส่วนต่างๆ มีแนวโน้มที่มีสัดส่วนที่ค่อนข้างมากในดัชนี

ความเสี่ยงของภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sector Risk)

ภาคส่วนนี้อาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยหลายอย่าง จากการเติบโตทางด้านเศรษฐกิจทั่วโลก อุปสงค์และอุปทานต่อผลิตภัณฑ์และบริการบางประเภท การพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีที่รวดเร็ว การพัฒนาทางการเมืองและเศรษฐกิจระหว่างประเทศ ปัญหาสิ่งแวดล้อม และภาษีและนโยบายและการกำกับดูแลของรัฐบาล

ความเสี่ยงของภาคเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Sector Risk)

ภาคส่วนนี้อาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากอุปสงค์และอุปทานสำหรับผลิตภัณฑ์และบริการที่เฉพาะเจาะจง การพัฒนาด้านเทคโนโลยี และการควบคุมของทางรัฐบาล ความท้าทายที่บริษัทในภาคเทคโนโลยีสารสนเทศต้องเผชิญ ได้แก่ ปัญหาทางด้านกระแสเงินสดเนื่องจากความจำเป็นในการจ่ายเงินลงทุนเป็นจำนวนมากเพื่อตอบสนองกับการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่โดยใช้เทคโนโลยีใหม่ นวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่ทำให้ผลิตภัณฑ์และบริการที่มีอยู่ล้าสมัยและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค