

### สถานการณ์ตลาดตราสารหนี้

จากสถานการณ์ความผันผวนในตลาดเงินตลาดทุนทั่วโลก ส่งผลให้ตลาดตราสารหนี้ได้รับผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน อย่างไรก็ตาม ภาครัฐยังคงมีมาตรการช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการและประชาชนชาวไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) สมาคมธนาคารไทย และสมาคมหลักทรัพย์จัดการลงทุน ได้ร่วมกันออกมาแถลงข่าวเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2563 ที่ผ่านมา โดยสรุปให้มี มาตรการเสริมสภาพคล่องของตลาดตราสารหนี้ เพื่อให้ตลาดกลับมาทำงานได้อย่างปกติ

หนึ่งในสามมาตรการคือ ธนาคารแห่งประเทศไทยจัดตั้งกลไกพิเศษเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่กองทุนรวมผ่านธนาคารพาณิชย์ โดยธนาคารพาณิชย์ที่เข้าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) และกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เป็นกองทุนเปิด (Daily Fixed Income Fund) ที่ถือสินทรัพย์คุณภาพดี แต่ได้รับผลกระทบจากการที่ตลาดเงินขาดสภาพคล่อง สามารถนำหน่วยลงทุนดังกล่าวมาวางเป็นหลักประกัน เพื่อขอสภาพคล่องจาก ธปท. ได้ โดยจะดำเนินการจนกว่าสถานการณ์ในตลาดการเงินจะเข้าสู่ภาวะปกติ จากการประมาณการเบื้องต้นพบว่า มีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีสินทรัพย์คุณภาพดีที่สามารถนำมาวางเป็นหลักประกัน เพื่อขอสภาพคล่องจาก ธปท. ได้ มูลค่ารวมกว่าหนึ่งล้านล้านบาท

จากการติดตามภาวะตลาดอย่างใกล้ชิด พบว่า ในช่วงวันที่ 23 – 26 มี.ค. ตลาดตราสารหนี้ไทยมียอดซื้อสุทธิจากบริษัทจัดการกองทุนมากกว่า 17,000 ล้านบาท (ข้อมูล ณ วันที่ 26 มี.ค. 2563 เวลา 17:30น.) ซึ่งอาจบ่งชี้ได้ในเบื้องต้นว่า มาตรการส่งเสริมสภาพคล่องข้างต้นได้ผลในระดับหนึ่ง และไม่มีผลกระทบต่อกองทุนตราสารหนี้ของ บลจ. พรินซิเพิล

### กองทุนตราสารหนี้ของ บลจ. พรินซิเพิล

บลจ. พรินซิเพิล ขอยืนยันพอร์ตการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ ของ บลจ. พรินซิเพิล มีนโยบายลงทุนดังนี้

- ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความมั่นคงสูง โดยลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ภาครัฐ
- ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนในระดับ Investment Grade
- ไม่มีการลงทุนในตราสารที่ไม่มีอันดับเครดิต (Non-rated Bonds)
- ไม่มีการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ
- การจัดการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

บลจ. พรินซิเพิล มีการจัดสรรและกระจายพอร์ตการลงทุนไปในตราสารหนี้หลากหลายประเภท และเน้นความสำคัญในการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านเครดิตก่อนการลงทุน เพื่อคัดเลือกลงทุนในตราสารหนี้เอกชนที่มีความมั่นคงสูงในการลงทุน โดยตราสารหนี้ภาคเอกชนจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน (Investment Committee) ก่อนการลงทุนทุกครั้ง นอกจากนี้ ภายหลังจากลงทุนที่ผู้จัดการกองทุนจะทำงานร่วมกับทีมบริหารความเสี่ยง เพื่อทบทวนความเสี่ยงด้านเครดิตโดยจัดทำเป็น Internal Credit Scoring ทุก 3 เดือน เพื่อติดตามสถานการณ์และความสามารถในการชำระหนี้ได้อย่างใกล้ชิด

### การสนับสนุนของ ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

บลจ. พรินซิเพิล มีการประสานงานอย่างใกล้ชิด และได้รับการสนับสนุนจาก ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ในการบริหารจัดการสภาพคล่องของกองทุนตราสารหนี้ ดังนั้น ด้วยการสนับสนุนจากธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย มาตรการที่เข้มแข็งของภาครัฐ และการบริหารจัดการกองทุนอย่างรอบคอบและระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านนักลงทุน จึงขอให้ท่านผู้ลงทุนมีความมั่นใจในการบริหารจัดการกองทุนในภาวะผันผวนเช่นนี้

ผู้ลงทุนทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 www.principal.th

page 1