

## กองทุนตราสารหนี้ของ บลจ. พรินซิเพิล ลงทุนในตราสารภาครัฐที่มีความมั่นคงสูง และตราสารเอกชนคุณภาพระดับ Investment Grade

อ้างอิง การแถลงข่าวมาตรการรองรับสถานการณ์ COVID-19 โดยกระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงาน กสท. เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2563 ได้ออกมาตรการสนับสนุนเสถียรภาพตลาดการเงินไทย โดยหนึ่งในสามมาตรการคือ ธนาคารแห่งประเทศไทยจัดตั้งกลไกพิเศษเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่กองทุนรวมผ่านธนาคารพาณิชย์ โดยธนาคารพาณิชย์ที่เข้าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) และกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เป็นกองทุนเปิด (Daily Fixed Income Fund) ที่ถือสินทรัพย์คุณภาพดี แต่ได้รับผลกระทบจากการที่ตลาดเงินขาดสภาพคล่อง สามารถนำหน่วยลงทุนดังกล่าวมาวางเป็นหลักประกัน เพื่อขอสภาพคล่องจาก ธปท. ได้ โดยจะดำเนินการจนกว่าสถานการณ์ในตลาดการเงินจะเข้าสู่ภาวะปกติ จากการประมาณการเบื้องต้นพบว่ามีกองทุนรวมตราสารหนี้มีสินทรัพย์คุณภาพดีที่สามารถนำมาวางเป็นหลักประกัน เพื่อขอสภาพคล่องจาก ธปท. ได้ มูลค่ารวมกว่าหนึ่งล้านล้านบาท (ข่าว กสท. ฉบับที่ 62/2563 [https://www.sec.or.th/TH/Pages/News\\_Detail.aspx?SECID=8037](https://www.sec.or.th/TH/Pages/News_Detail.aspx?SECID=8037))

บลจ. พรินซิเพิล มีมุมมองว่า มาตรการนี้จะเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงินในภาวะตลาดการเงินโลกที่ผันผวน โดยทำให้ตลาดตราสารหนี้เข้าสู่การทำงานได้อย่างปกติ อีกทั้งสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนต่อการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ รวมถึง ณ ปัจจุบันธนาคารแห่งชาติของประเทศต่าง ๆ ได้เริ่มมาตรการการรักษาสถียรภาพการเงินของประเทศตนเองโดยการเพิ่มปริมาณเงินในระบบหรือการเสริมสภาพคล่องในระบบ (QE) ซึ่งเป็นมาตรการที่ทำอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพและทำหลาย ๆ ประเทศพร้อมกัน เพื่อให้ตลาดการเงินของโลกอยู่ในภาวะความผันผวนให้ต่ำที่สุดและกลับสู่ภาวะปกติได้อย่างรวดเร็ว

ดังนั้น หากนักลงทุนตัดสินใจในการขายคืนหน่วยลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ในช่วงภาวะที่ตลาดผิดปกติ จะทำให้ท่านนักลงทุนได้รับราคาที่ต่ำกว่าราคาที่เหมาะสมหรือราคาต่ำกว่าความเป็นจริง

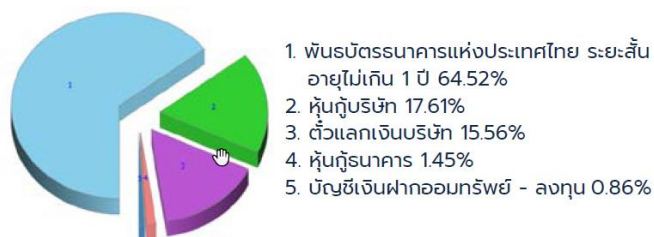
บลจ. พรินซิเพิล ขอให้ผู้ลงทุนทุกท่านเชื่อมั่นว่า [กองทุนรวมตราสารหนี้ภายใต้การบริหารของ บลจ. พรินซิเพิล บริษัทจัดการมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความมั่นคงสูงและเป็นตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ โดยลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ภาครัฐ และตราสารหนี้ภาคเอกชนในระดับ Investment Grade โดยกองทุนไม่มีการลงทุนในตราสารที่ไม่มีอันดับเครดิต \(Non-rated Bonds\) และไม่มีการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ](#)

## อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้และสัดส่วนการลงทุนในพอร์ตการลงทุนกองทุนตราสารหนี้

- กองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ อินคัม (PRINCIPAL iDAILY) อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ต 0.22 ปี ปัจจุบันมีสัดส่วนการลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ภาครัฐประมาณ 63% และลงทุนในหุ้นกู้เอกชนที่มีคุณภาพดีประมาณ 32%
- กองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ อินคัม พลัส (PRINCIPAL DPLUS) อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ต 0.45 ปี ปัจจุบันมีสัดส่วนการลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ภาครัฐประมาณ 32% และลงทุนในหุ้นกู้เอกชนที่มีคุณภาพดีประมาณ 61%
- กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอร์ ฟิกซ์ อินคัม (PRINCIPAL iFIXED) อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ต 1.67 ปี ปัจจุบันมีสัดส่วนการลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ภาครัฐประมาณ 51% และลงทุนในหุ้นกู้เอกชนที่มีคุณภาพดีประมาณ 42%

ข้อมูล ณ วันที่ 20 มีนาคม 2563

ทั้งนี้ ในส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้เอกชน ผู้จัดการกองทุนจะมีการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างละเอียดทุกครั้งก่อนการลงทุน และต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน (Investment Committee) รวมทั้งมีความร่วมมือกันกับทีมผู้จัดการกองทุนในกลุ่ม Principal ระดับภูมิภาคอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ หลังจากลงทุนไปแล้ว ทีมผู้จัดการกองทุนจะทำงานร่วมกับทีมบริหารความเสี่ยง เพื่อทบทวนความเสี่ยงด้านเครดิตโดยจัดทำเป็น Internal Credit Scoring ทุก 3 เดือน เพื่อติดตามสถานการณ์และความสามารถในการชำระหนี้อย่างใกล้ชิด เพื่อสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีคุณภาพภายใต้ภาวะการลงทุนที่เหมาะสมในแต่ละขณะ และสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้กับนักลงทุนทุกท่าน บริษัทจัดการขอแนะนำการลงทุนในตราสารหนี้ขอแนะนำให้อัตราดอกเบี้ยการลงทุนอย่างน้อย 6 เดือนสำหรับกองทุนตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยตราสารไม่สูงมาก และถือครองในระยะ 1-3 ปีสำหรับกองทุนที่มีอายุตราสารเฉลี่ยในพอร์ตในระดับกลาง-ยาว เพื่อให้ท่านได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม

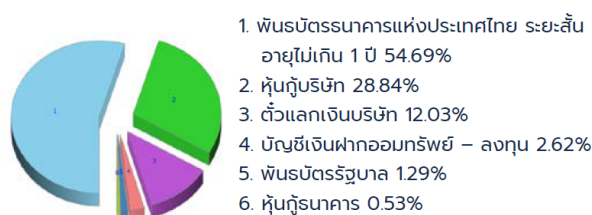
**พอร์ตการลงทุน (29 กุมภาพันธ์ 2563)**
**กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เดลี่ อินคัม (PRINCIPAL iDAILY)**
**สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน**


	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
iDAILY-A (%)	0.16	0.28	0.60	1.37	1.19	1.29	1.76
Benchmark (%) <sup>*</sup>	1.42	2.07	1.62	11.17	5.16	3.79	3.33
iDAILY -D(%)	0.16	0.28	0.60	2.14	1.45	1.50	1.92
Benchmark (%) <sup>*</sup>	1.42	2.07	1.62	11.17	5.16	3.79	3.33
iDAILY-R (%)	0.16	0.28	0.60	1.38	1.20	1.31	1.78
Benchmark (%) <sup>*</sup>	1.42	2.07	1.62	11.17	5.16	3.79	3.33

<sup>1</sup>% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้: STGovBond Index 40% + CommercialPaperA-up Index 30% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 30% (source: ThaiBMA ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้เกณฑ์มาตรฐาน GovBond NTR Index 50.00% + MTMCorpBBBup NTR Index 50.00% (16 ก.ย. 2562 - 10 ก.พ. 2563)

**กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เดลี่ อินคัม พลัส (PRINCIPAL DPLUS)**
**สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน**


	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
DPLUS-A (%)	0.26	0.39	0.75	1.75	1.43	1.56	1.56
Benchmark (%) <sup>*</sup>	1.43	2.07	1.62	11.17	5.27	3.95	3.95

<sup>1</sup>% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : STGovBond Index 20% + ZRR6M Index 20% + CommercialPaperA-up Index 30% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 30% (source: ThaiBMA ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark GovBond NTR Index 50.00% + MTMCorpBBBup NTR Index 50.00% (16 ก.ย. 2562 - 10 ก.พ. 2563)

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด** 44 อาคาร ซีไอเอเอ็ม ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

page 3

In alliance with

## กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล คอร์ปฟิกซ์ อินดัม (PRINCIPAL iFIXED)

## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. หุ้นบริษัท 41.27%
2. พันธบัตรรัฐบาล 26.59%
3. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย 17.56%
4. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปี 11.79%
5. หุ้นธนาคาร 1.49%
6. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน 1.11%
7. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ 0.19%

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี'	3 ปี'	5 ปี'	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
IFIXED-A (%)	0.95	1.20	1.55	3.65	2.37	2.32	2.78
Benchmark (%)*	1.62	2.27	1.82	11.39	5.38	4.40	4.25
IFIXED-R (%)	0.95	1.20	1.55	3.66	2.38	2.33	2.80
Benchmark (%)*	1.62	2.27	1.82	11.39	5.38	4.40	4.25

<sup>1</sup>% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้: GovBond 1-3Yrs NTR Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs NTR Index 25% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 25% (source: ThaiBMA ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้เกณฑ์มาตรฐาน GovBond NTR Index 50.00% + MTMCorpBBBUp NTR Index 50.00% (16 ก.ย. 2562 - 10 ก.พ. 2563)

ท้ายนี้ บริษัทจัดการขอให้ความมั่นใจกับทุกท่านว่า บริษัทจัดการมีกระบวนการการบริหารจัดการกองทุนระดับมาตรฐานสากล โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดและยั่งยืนในระยะยาวให้กับผู้ลงทุนทุกท่าน ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด เป็นบริษัทจัดการแรกที่ได้รับรางวัล Morningstar Thailand Fund Awards บริษัทจัดการกองทุนยอดเยี่ยม ประเภทกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ (Best Fund House - Domestic Fixed Income) 3 ปีต่อเนื่อง (ปี 2018 ปี 2019 และปี 2020) เพื่อให้ท่านมั่นใจในการบริหารจัดการด้านกองทุนตราสารหนี้

## Disclaimer

ผู้ลงทุนทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลของกองทุนรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงาน ของกองทุนรวมที่เปิดเผยไว้ในแหล่งต่าง ๆ หรือให้ขอข้อมูลจากเจ้าหน้าที่ ก่อนการตัดสินใจลงทุน/เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด / แม้บริษัทจัดการจะได้ใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้อง และตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาดของข้อมูลใด ๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบสำหรับการกระทำใด ๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้การรับรองหรือรับประกันไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายเกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือ ทันต่อเหตุการณ์ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใด ๆ ทั้งสิ้น / บริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบที่อาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ความเห็นบทวิเคราะห์หรือการคาดคะเนต่าง ๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ถือเป็นเครื่องยืนยัน และอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้ / สำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวน สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านให้บริการ

Copyright © 2018 บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช ประเทศไทย สงวนลิขสิทธิ์ ข้อมูลที่ประกอบในเอกสารนี้ : (1) เป็นทรัพย์สินของมอร์นิ่งสตาร์ และ/หรือ ผู้ให้บริการข้อมูล (2) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการทำซ้ำ หรือเผยแพร่ (3) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำข้อมูลไปใช้อ้างอิง ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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

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

page 4

In alliance with CIMB