

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล มาเลเซีย ฟิรส์ อินคัม อันเฮดจ์
ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2568 - 31 มีนาคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำเสนอรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 15 ตุลาคม 2568 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2569 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal Lifetime Bond Fund (กองทุนหลัก) Share Class MYR โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งบริหารจัดการโดย Principal Asset Management Berhad ซึ่งกองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะสร้างผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว ผ่านการลงทุนหลักในพันธบัตรมาเลเซียเป็นหลัก ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (unhedged) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดเศรษฐกิจมาเลเซียยังคงมีความแข็งแกร่งพอสมควรเมื่อเทียบกับประเทศกำลังพัฒนาในภูมิภาคเอเชีย แม้บริบทเศรษฐกิจโลกจะเผชิญแรงกดดันมากขึ้นจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดย IMF คาดว่าอัตราการเติบโตของ GDP ที่แท้จริงของมาเลเซียจะอยู่ที่ 4.7% ในปี 2026 และ 4.3% ในปี 2027 จะลดลงเล็กน้อยจาก 5.2% ในปี 2025 อันเป็นผลจากอุปสงค์โลกที่อ่อนแรงลงและต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น เงินเฟ้อมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำและมีเสถียรภาพที่ประมาณ 1.9–2.0% ในช่วงปี 2026–27 จากการควบคุมราคาสินค้าที่รัฐดูแล การคลี่คลายของปัญหาห่วงโซ่อุปทานโลกหลังกลางปี 2026 และนโยบายเศรษฐกิจมหภาคที่รอบคอบ ดุลบัญชีเดินสะพัดคาดว่าจะยังเกินดุลในระดับ ประมาณ 1.4–1.6% ของ GDP โดยได้รับแรงหนุนจากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และไฟฟ้า สินค้าโภคภัณฑ์ และการฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว ขณะที่อุปสงค์ในประเทศยังเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจ จากตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งและการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและอุตสาหกรรม โดยเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจดิจิทัลและการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน

สำหรับระยะกลาง IMF ประเมินว่าทิศทางเศรษฐกิจมาเลเซียยังค่อนข้างเอื้อต่อการเติบโต แต่ความเสี่ยงด้านลบยังอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะหากเกิดภาวะราคาพลังงานสูงเป็นเวลานานหรือสภาวะการเงินโลกตึงตัวมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลต่อเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่ที่น่าเข้าสินค้าโภคภัณฑ์ รวมถึงมาเลเซีย ผ่านแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและการชะลอตัวของภาคส่งออก อย่างไรก็ตาม มาเลเซียถือว่าอยู่ในสถานะที่ดีกว่าหลายประเทศ จากความน่าเชื่อถือด้านนโยบายเศรษฐกิจ ฐานการคลังและภาคต่างประเทศที่ยังมีกันชนเพียงพอ รวมถึงการเชื่อมโยงกับการค้าในภาคเทคโนโลยี ซึ่งยังได้รับอานิสงส์จากการลงทุนทั่วโลกด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) โดย IMF ยังคงเน้นว่าการปฏิรูปเชิงโครงสร้าง เช่น การยกระดับผลิตภาพ การฟื้นตัวในห่วงโซ่อุปทานโลกให้ลึกขึ้น และการเดินหน้าปรับฐานการคลังอย่างค่อยเป็นค่อยไปควบคู่กับการคุ้มครองสวัสดิการที่ตรงเป้าหมาย จะเป็นกุญแจสำคัญในการรักษาการเติบโตในระดับศักยภาพ ทั้งนี้ ยังมีปัจจัยหนุนด้านบวกจากการลงทุนด้านเทคโนโลยีโลกยังคงแข็งแกร่งและความตึงเครียดทางการค้าผ่อนคลายลง โดยสรุป IMF มองว่าเศรษฐกิจมาเลเซียมีพื้นฐานมหภาคที่มั่นคง โดยอัตราการเติบโตมีแนวโน้มชะลอตัวบ้าง แต่ยังอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวม
ของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟังก์ อินคัม อันเฮดจ์

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟังก์ อินคัม อันเฮดจ์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2568 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟังก์ อินคัม อันเฮดจ์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด



(นายธนพัชร วิชญ์พริณีปชา)

ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายบริการหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

28 เมษายน 2569

RESTRICTED

Fund name	PRINCIPAL MYRFIUH-A
Inception date	15/10/2025
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/03/2026
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,415,889,154.79
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.7147

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	4.98%	4.17%	2.51	8.57%	8.49%
YTD	4.98%	4.17%	2.51	8.57%	8.49%
SI	7.15%	5.81%	2.20	7.53%	7.58%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 15 ตุลาคม 2568 เป็นต้นไปใช้ CIMBMBF MK (THB) 100%

Fund name	PRINCIPAL MYRFIUH-C
Inception date	15/10/2025
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/03/2026
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	111,599,593.00
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.7092

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	4.92%	4.17%	2.39	8.54%	8.49%
YTD	4.92%	4.17%	2.39	8.54%	8.49%
SI	7.09%	5.81%	2.13	7.51%	7.58%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 15 ตุลาคม 2568 เป็นต้นไปใช้ CIMBMBF MK (THB) 100%

Principal Lifetime Bond Fund - Class MYR

31 March 2026
Available under the EPF Members Investment Scheme



Fund Objective

The Fund aims to provide regular income as well as to achieve medium to long-term capital appreciation through investments primarily in Malaysian bonds. Between 70% to 98% (both inclusive) of its NAV may be invested in debentures carrying at least a BBB3 or P2 rating by RAM or equivalent rating by MARC or by local rating agency(ies) of the country of issuance or BBB- by S&P or equivalent rating by any other international rating agencies. The Fund may invest up to 40% of its NAV in Unrated Debentures.

Lipper Score

Total Return

4

Consistent Return

4

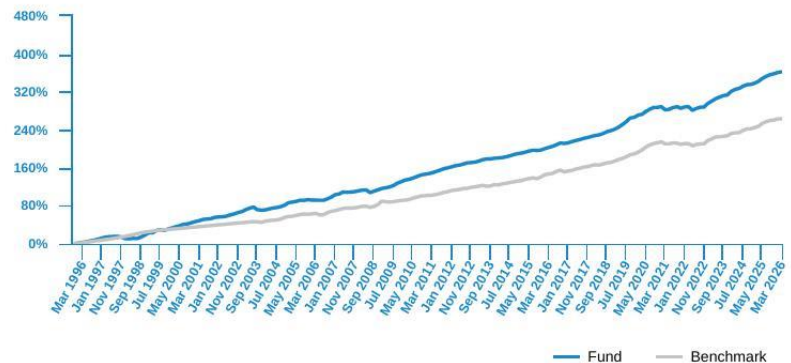
Morningstar Rating



Fund Information

ISIN Code	MYU1000AJ008
Lipper ID	60001429
Bloomberg Ticker	CIMBMBF MK
Domicile	Malaysia
Currency	MYR
Base Currency	MYR
Fund Inception	15 Nov 1995
Benchmark	Quant shop MGS Bond Index (Medium Sub-Index)
Application Fee	2.00% of the NAV per unit
Management Fee	1.00% p.a. of the NAV
Trustee Fee	0.03% p.a. of the NAV
Fund Size (MYR)	MYR 2064.58 million
Fund Unit	1767.35 million units
NAV per unit (As at 31 Mar 2026)	MYR 1.1681
Initial Offering Period (IOP) Date	6 Dec 1995
Initial Offering Period (IOP) Price	MYR 1.00

Fund Performance



Past performance does not guarantee future results. Asset allocation and diversification do not ensure a profit or protect against a loss.

Cumulative Performance (%)								
	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fund	0.43	-0.03	0.43	1.34	4.34	15.10	22.10	362.57
Benchmark	0.07	-0.28	0.07	1.01	4.26	12.63	17.40	263.01

Calendar Year Returns (%)							
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Fund	5.22	4.14	6.90	1.27	-0.08	5.50	
Benchmark	5.37	3.87	5.18	1.30	-0.99	7.87	

Most Recent Fund Distributions						
	2026 Jan	2025 Oct	2025 Jul	2025 Apr	2025 Jan	2024 Oct
Gross (sen/unit)	0.70	0.91	0.99	0.86	0.92	0.86
Annualised Yield (%)	2.40	3.11	3.41	2.98	3.22	3.01

Note: November 1995 to March 2026.

Performance data represents the combined income & capital return as a result of holding units in the fund for the specified length of time, based on bid to bid prices. Earnings are assumed to be reinvested.

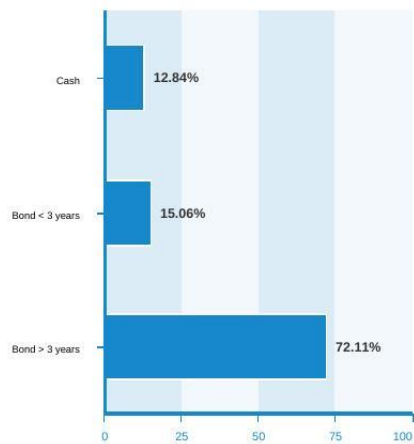
Annualised yield is calculated as the most recent monthly dividend distribution multiplied by the Fund's dividend frequency and divided by the latest NAV.

Source : Lipper

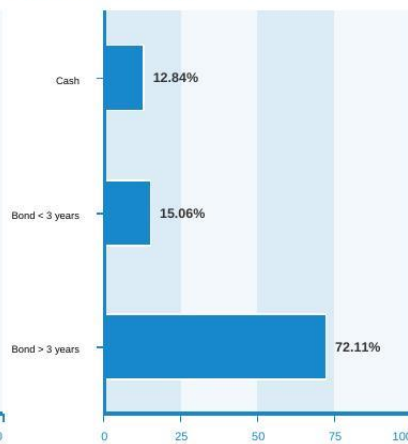
Top Holdings	Country	% of Net Assets	Fund Risk Statistics
GENM Capital Bhd	Malaysia	3.58	Beta 0.70
Malaysia Government Securities	Malaysia	2.02	Information Ratio 0.31
Sarawak Petchem Sdn Bhd	Malaysia	1.71	Sharpe Ratio 0.32
Eco World Perpetual Capital Bhd	Malaysia	1.65	(3 years monthly data)
IJM Land Bhd	Malaysia	1.60	
Mah Sing Group Bhd	Malaysia	1.56	
UEM Sunrise Bhd	Malaysia	1.44	
Genting Capital Bhd	Malaysia	1.36	
Malaysia Rail Link Sdn Bhd	Malaysia	1.24	
Bank Simpanan Nasional	Malaysia	1.24	

The holdings listed do not constitute a recommendation to purchase or sell a particular security. Any repeated issuer shown means same issuer with different coupon rate and/or maturity date. Cash and/or derivative positions that are not part of the core investment strategy will not be reflected in the top holdings list.

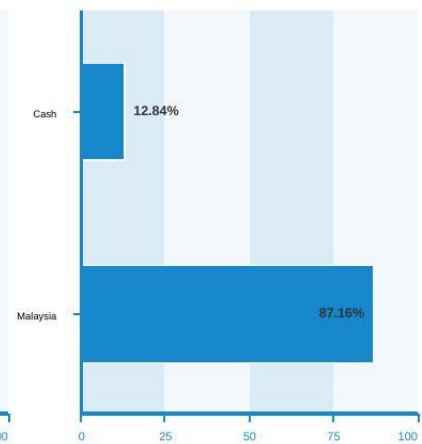
Asset Allocation (%)



Sector Allocation (%)



Regional Allocation (%)



Fund holdings and allocations shown are unaudited and may not be representative of current or future investments. Percentages may not add up to 100% due to rounding and/or inclusion or exclusion of cash will not be reflected in the top holdings list.

Fund Manager's Report

The Fund's net performance for the month of March 2026 came in at -0.03%, outperforming the benchmark by +25bps. For the 12-months period ending 31 March 2026, the Fund delivered a net return of +4.34%, underperforming the benchmark by +8bps.

BNM kept the OPR unchanged at 2.75% in its March MPC meeting, maintaining that the current stance is appropriate and supportive of Malaysia's economy. While it continues to expect steady global and domestic growth with moderate inflation, BNM acknowledged rising downside risks from the Middle East conflict and renewed US tariff uncertainty. Even so, it emphasized that Malaysia is entering this period from a position of macroeconomic strength.

Malaysia's export growth slowed to 10.8% YoY in February from 19.6% in January, with softer momentum across most segments. Although E&E exports still posted double-digit growth, they moderated from January, while non-E&E manufacturing turned negative and agriculture weakened further amid lower CPO prices. Seasonal effects from Chinese New Year may have contributed, but the broader weakness in products such as petroleum, chemicals, and rubber suggests the slowdown may be more than temporary. The Middle East conflict adds further uncertainty to the trade outlook.

On the domestic front, labour market conditions remained firm in January 2026, with unemployment steady at 2.9% and job growth continuing to outpace labour force growth. Supported by civil service pay hikes, stable private wage growth, bonuses, and cash aid, household income and private consumption are expected to stay resilient, though external shocks remain a risk.

Inflation stayed moderate, with headline inflation easing to 1.4% YoY in February and core inflation slowing to 2.0%. The softer print was mainly due to lower food prices and favourable base effects in insurance-related items. Meanwhile, manufacturing conditions improved, with PMI rising to 50.7 in March, the highest since April 2022, helped by better demand and new tenders. Still, export demand weakened, purchasing activity fell, and rising transport, energy, and material costs linked to the Middle East conflict pushed input and output price pressures higher, while business confidence softened.

[^]Based on the fund's portfolio returns as at 15 February 2026, the Volatility Factor (VF) for this fund is 1.08 and is classified as "Very Low" (source: FIMM). The VF means there is a possibility for the fund in generating an upside return or downside return around this VF. The Volatility Class (VC) is assigned by FIMM based on quintile ranks of VF for qualified funds. VF is subject to monthly revision and VC will be revised every six months. The fund's portfolio may have changed since this date and there is no guarantee that the fund will continue to have the same VF or VC in the future. Presently, only funds launched in the market for at least 36 months will display the VF and its VC. We recommend that you read and understand the contents of the Master Prospectus dated 10 July 2023, which has been duly registered with the Securities Commission Malaysia, before investing and that you keep the said Master Prospectus for your records. Any issue of units to which the Master Prospectus relates will only be made upon receipt of the completed application form referred to in and accompanying the Master Prospectus, subject to the terms and conditions therein. Investments in the Fund are exposed to company specific risk, credit and default risk, interest rate risk, risk associated with investment in derivatives, risk associated with investment in structured products, risks associated with investment in warrants. You can obtain a copy of the Master Prospectus from the head office of Principal Asset Management Berhad or from any of our approved distributors. Product Highlight Sheet ("PHS") is available and that investors have the right to request for a PHS; and the PHS and any other product disclosure document should be read and understood before making any investment decision. There are fees and charges involved in investing in the funds. We suggest that you consider these fees and charges carefully prior to making an investment. Unit prices and income distributions, if any, may fall or rise. Past performance is not reflective of future performance and income distributions are not guaranteed. You are also advised to read and understand the contents of the Financing for Investment in Unit Trust Risk Disclosure Statement/Unit Trust Loan Financing Risk Disclosure Statement before deciding to borrow to purchase units. Where a unit split/distribution is declared, you are advised that following the issue of additional units/distribution, the NAV per unit will be reduced from pre-unit split NAV/cum-distribution NAV to post-unit split NAV/ex-distribution NAV; and where a unit split is declared, the value of your investment in Malaysian Ringgit will remain unchanged after the distribution of the additional units.

Carefully consider a fund's objective, risks, charges and expenses.
Visit www.principal.com.my for a prospectus containing this and other information. Please read it carefully before investing.

Principal Asset Management Berhad
Level 32 Exchange 106 Lingkaran TRX, 55188 Tun Razak Exchange Kuala Lumpur.
Tel: +603 8680 8000 Website: www.principal.com.my

กองทุนเปิดพรินซิפל มาเลเซีย ฟิสิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

	บาท
หมายเหตุ	2569
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	1,507,021,105.10
เงินฝากธนาคาร	130,343,412.65
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	1,239.31
จากการขายเงินลงทุน	7,384,595.46
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	126,511.00
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	290,627.79
ลูกหนี้อื่น	914,151.58
รวมสินทรัพย์	1,646,081,642.89
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	117,576,008.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	992,000.35
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	185.90
หนี้สินอื่น	24,700.64
รวมหนี้สิน	118,592,895.10
สินทรัพย์สุทธิ	1,527,488,747.79
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,425,649,388.54
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(48,591,765.87)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	150,431,125.12
สินทรัพย์สุทธิ	1,527,488,747.79
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	10.7147
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	10.7092
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	132,144,098.7886
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	10,420,840.0770
รวม	142,564,938.8656

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิสิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์
 งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์
 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

การแสดงรายละเอียดกองทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของกองทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
----------------	-------------	----------------------	---	-------------------------	----------------------------------

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Fixed Income-Malaysian Ringitt

Principal Lifetime Bond Fund

158,740,475.14 1,507,021,105.10 100.00

รวม Unit Trust Fixed Income-Malaysian Ringitt

1,507,021,105.10 100.00

รวม เงินลงทุนต่างประเทศ

1,507,021,105.10 100.00

ยอดรวมเงินลงทุน

1,507,021,105.10 100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิวกซ์ อินกัม อันเฮดจ์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

	บาท
หมายเหตุ	2569
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	15,725,581.04
รายได้ดอกเบี้ย	3,309.68
รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ	7,261,690.51
รวมรายได้	22,990,581.23
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,554,323.10
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	333,259.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,444,124.04
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,077.58
ค่าใช้จ่ายอื่น	453,399.34
รวมค่าใช้จ่าย	7,800,183.46
รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	15,190,397.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,592,798.65
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	8,454,168.70
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	126,511.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	120,067,745.46
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	135,241,223.81
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	150,431,621.58
หัก ภาษีเงินได้	496.46
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	150,431,125.12
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า	143,163,532.12
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	7,267,593.00
รวม	150,431,125.12

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2568 มีเงินทุนจดทะเบียน 6,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 600 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 7 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดจ่ายเงินปันผล, ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุด กองทุนมีนโยบายการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ประเทศมาเลเซีย โดยปัจจุบันกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal Lifetime Bond Fund (กองทุนหลัก) Share Class MYR โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (unhedged) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบฐานะการเงิน แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิรค์ อินคัม อันเฮดจ์
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)**		
- ชนิดสะสมมูลค่า	5,291.66	0.2463
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	262.66	0.2463
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)**		
- ชนิดสะสมมูลค่า	317.50	0.0148
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	15.76	0.0148
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)**		
- ชนิดสะสมมูลค่า	1,375.83	0.0640
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	68.29	0.0640
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุน	112.67	0.0050
ค่าสอบบัญชี	15.08	0.0007
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.02	0.0001
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	154.14	0.0068
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	184.58	0.0082
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	7,800.19	0.3458

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิรค์ อินคัม อันเฮดจ์
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

(ร้อยละ)	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	71.37

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิสิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์ ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569
Principal Asset Management Berhad (ประเทศมาเลเซีย)
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี -

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	95,612,710.90	6.26
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	34,731,941.06	2.27
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	1,507,021,105.10	98.66
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	8,715,885.83	0.57
หนี้สินอื่น	(118,592,895.10)	(7.76)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,527,488,747.79	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน UT-Fix Income-MYR /ประเทศมาเลเซีย

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ถึงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด	% NAV
	(บาท)*	
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน	130,344,651.96	8.53
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้		
(investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสาร		
กลุ่ม (ง) 15% NAV		

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล มาเลเซีย ฟิกซ์ อินคัม อันเฮดจ์

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม
						ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝาก	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้	-	-	AA-	95,611,471.59	95,612,710.90
ธนาคาร	แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด					
2 เงินฝาก	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้	-	-	AA-	34,731,941.06	34,731,941.06
ธนาคารสกุล	แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด					
เงินต่างประเทศ						
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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