

Principal Fixed Income Retirement Mutual Fund

31 March 2025

Support Provident Fund



Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL FIRMF
Risk Level	4 (Low to Moderate Risk)
Fund Type	Fixed Income Fund, RMF
Inception Date	5 August 2005
Foreign Investment Policy	None
FX Hedging Policy	None
Registered fund size	5,000 MTHB
Net Asset Value	153.74 MTHB
Net Asset Value Per Unit	14.9705 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Credit Risk 3. Market Risk 4. Liquidity Risk 5. Interest Rate Risk
Dividend Policy	None
Trustee	ttb Bank Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Mid Term General Bond

Purchase/ Redemption

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

Investment policy

The fund will focus on investing in or holding treasury bills, government bonds, Bank of Thailand bonds, bonds or debt instruments which the Financial Institutions Development Fund is an issuers, endorsers, avals or guarantors. Bonds or debt instruments issued by the Ministry of Finance, aval or guarantor and/or debt instruments that have received credit ratings in the top four (category) from a credit rating agency that has been accepted by SEC and/or other securities or assets, or any other investments and means of generating return as permitted or approved by SEC.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Back-end fee	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)*

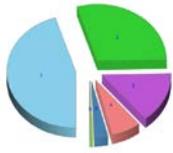
Management Fee	Not more than 0.81% p.a. (Currently 0.6856%)
Trustee Fee	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0268%)
Registrar Fee	Not more than 0.15% p.a. (Waive)
Other Expense**	Not more than 2.12% p.a. (Currently 0.0426%)***
Total Expense (TER)	Not more than 2.12% p.a. (Currently 0.755%)***

*as of 1 Aug 23 - 31 Jul 24., Fee included VAT.

**Excluding Brokerage Fee and tax expenses of debt Instruments (if any)

***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. Bond - Corporate – Listed 73.13%
2. Bond-CB 23.40%
3. Savings account Bank – Invest 1.46%
4. Bond – Government 1.26%
5. Savings account 0.94%
6. Other -0.19%

Top 5 Holdings

Securities	Credit Rating	% of NAV
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB25508B	N/A	7.14
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB25403B	N/A	6.50
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB25403A	N/A	5.20
Bond - Corporate - Listed : BERLI JUCKER PUBLIC COMPANY LIMITED : BJC319A	A	3.38
Bond - Corporate - Listed : Muangthai Capital Public Company Limited : MTC255B	A-	3.31

Remark : Data as of 31 March 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

This fund is concentrated in the issuer. Therefore, there is a risk that investors may lose a large amount of their investments.

Fund Performance VS Benchmark

	Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)				
	2024	2023	2022	2021	2020
FIRMF (%)	3.79	1.51	-0.15	0.74	1.89
Benchmark (%)*	2.75	1.22	0.43	0.69	2.93

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

Remark: Data as of 31 March 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance							
	YTD	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	10Y ¹	Since Inception ¹
FIRMF (%)	1.26	1.26	2.35	4.16	2.20	1.66	1.79	2.07
Benchmark (%)	0.94	0.94	1.65	2.84	1.83	1.45	3.07	4.19
Information Ratio ²	3.55	3.55	3.44	3.56	1.13	0.52	-1.39	-1.30
Standard Deviation of Fund (%)	0.62	0.62	0.65	0.61	0.99	0.96	0.83	0.57
Standard Deviation of Benchmark (%)	0.36	0.36	0.33	0.35	0.79	0.69	2.05	1.90

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: GovBond 1-3Yrs Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs Index 25% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 25% (source: ThaiBMA as of 31 March 2025) effective from 11 February 2020 onwards before that using benchmark GovBond Index 50% + MTMCorpBBBup Index 50% (30 September 2018 – 10 February 2020)

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

- Investors should also study information about tax benefits as specified in the investment guide in such mutual funds. If not complying with investment conditions investors will not receive tax benefits and must return tax benefits
- 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 unitholder 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

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

Principal Fixed Income Retirement Mutual Fund

(PRINCIPAL FIRMF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารหนี้/ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กลุ่มกองทุนรวม : Mid Term General Bond

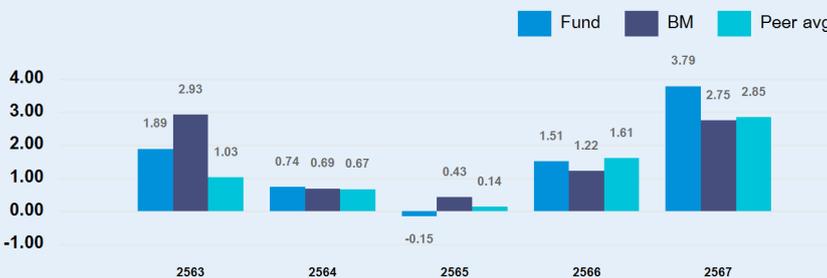
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะเน้นลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตัวเงินค้ำประกัน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่ลงทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน และหรือตราสารแห่งหนึ่งที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสี่อันดับแรก (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้(ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	1.26%	1.26%	2.35%	4.16%	2.20%	1.66%	1.79%	2.07%
ดัชนีชี้วัด*	0.94%	0.94%	1.65%	2.84%	1.83%	1.45%	3.07%	4.19%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.20%	1.20%	2.07%	3.30%	1.99%	1.41%	1.68%	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.62%	0.62%	0.65%	0.61%	0.99%	0.96%	0.83%	0.57%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.36%	0.36%	0.33%	0.35%	0.79%	0.69%	2.05%	1.90%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ GovBond 1-3Yrs Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs Index 25% + Avg12MFixed (BBL,KBANK,SCB) 25%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมีตราสาร non-investment grade/unrated ไม่เกินกว่า 20% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 5 สิงหาคม 2548
วันเริ่มต้น class	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวีรยุทธ หลีละเมียร วันที่เริ่มบริหาร 1 ธันวาคม 2565
คุณเต็มเดือน พัจจันจุน วันที่เริ่มบริหาร 16 สิงหาคม 2565

ดัชนีชี้วัด

- 1) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในอัตราส่วนร้อยละ 50
- 2) ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ในอัตราส่วนร้อยละ 25
- 3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ในอัตราส่วนร้อยละ 25

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-1.54
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	0 ปี 10 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	26.32
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	34.51
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+2 คือ 2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	0.38
		หมายเหตุ คืนเงิน T+2 คือ 2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน)		Beta	1.13
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	2 ปี 2 เดือน 19 วัน
				Yield to Maturity	2.8046

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.8100%	0.6856%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1200%	0.7550%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ส.ค. 66 - 31 ก.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.0700%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV
ธนาคารแห่งประเทศไทย	23.40
บริษัท ทูรออร์บอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	6.05
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4.69
บริษัท เอเชียเสริมกิจสีซิ่ง จำกัด (มหาชน)	4.66
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	4.38

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นกู้บริษัท	73.13
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	23.40
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	1.46
พันธบัตรรัฐบาล	1.26
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.94
อื่นๆ	-0.19

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB25508B	7.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB25403B	6.50
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB25403A	5.20
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) : BJC319A	3.38
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท เมืองไทย แคน ปปีตอล จำกัด (มหาชน) : MTC255B	3.31

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	National	International
GOV/AAA/AAA(tha)	25.18		
AA/AA(tha)	9.45		
A/A(tha)	46.93		
BBB/BBB(tha)	16.24		

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง 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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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) **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (business risk) และความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้นรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ หากเป็นพันธบัตรรัฐบาลจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เกิดจากปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจ สถานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารนั้น ในกรณีที่บริษัทประสบภาวะที่ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติหรือประสบภาวะขาดทุน จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมของตราสารลดต่ำลง
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับการชำระคืนเงินได้ตามจำนวนที่คาดหวังไว้ รวมถึงอาจสูญเสียเงินลงทุนได้
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : ถือเป็นปัจจัยสำคัญที่สุดในการพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ หากผู้ออกตราสารประสบกับปัญหาการดำเนินงาน และการบริหารจัดการ หรือได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจหรืออุตสาหกรรมตกต่ำ อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืน บริษัทจัดการมีแนวทางการวิเคราะห์ความเสี่ยงโดยการประเมินฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารจัดการของทั้งผู้ออกตราสาร ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกันก่อนการตัดสินใจลงทุน
 สำหรับกองทุนเปิดพรินซิפל ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารใน ระดับต่ำ เนื่องจากกองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพและความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและ เงินต้นสูง
- 2) **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (market risk) :** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะลงทุนในลักษณะกระจายความเสี่ยง (Diversification of Risk) โดยจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ใด หลักทรัพย์หนึ่งหรือหลักทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งมากเกินไป รวมถึงบริษัทมีกระบวนการวิเคราะห์ ความแข็งแกร่งในการทำธุรกิจของแต่ละภาคอุตสาหกรรม และแต่ละบริษัทก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัทมีระบบการประเมินความเสี่ยงจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงาน อัตราการเติบโตทางธุรกิจรวมถึงอัตราผลตอบแทนต่อหุ้น อัตราดอกเบี้ยและมูลค่าของตราสาร
- 3) **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (liquidity risk) :** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้ แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการได้กำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยมีการดำรงสัดส่วนของสินทรัพย์สภาพคล่องของกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่าง ๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน
- 4) **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)**
 ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนอันเป็นผลมาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีผลให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวผันผวนขึ้นลงด้วย
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายเศรษฐกิจ การเงิน การคลังของประเทศ
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: เมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการมีกระบวนการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดยพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายเศรษฐกิจการคลังของรัฐบาล และสภาพคล่องในตลาดเงิน เป็นต้น เพื่อเป็นข้อมูลในการคาดการณ์แนวโน้มการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงกระบวนการพิจารณาลงทุนให้สอดคล้องกับระยะเวลา และนโยบายการลงทุนของกองทุน

สำหรับกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ เนื่องจากกองทุนจะพิจารณาลงทุนตามการคาดการณ์แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่คาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มการปรับตัวเพิ่มขึ้นกองทุนจะพิจารณาเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น และในทางกลับกันถ้าคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มการปรับตัวลดลงกองทุนจะพิจารณาเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว