

# Principal Money Market Retirement Mutual Fund

30 April 2024

## Fund Features

<b>Fund Name (short)</b>	PRINCIPAL MMRMF
<b>Risk Level</b>	2 (Low to Moderate Risk)
<b>Fund Type</b>	Money Market Fund, RMF
<b>Inception Date</b>	24 November 2010
<b>Investment policy</b>	
<b>Foreign Investment Policy</b>	Yes ( $\leq 50\%$ )
<b>FX Hedging Policy</b>	Fully Hedge
<b>Registered fund size</b>	3,000 MTHB
<b>Net Asset Value</b>	784.30 MTHB
<b>Net Asset Value Per Unit</b>	12.0180 THB
<b>Risk Involve</b>	1. Business Risk 2. Credit Risk 3. Market Risk 4. Exchange Rate Risk
<b>Dividend Policy</b>	None
<b>Trustee</b>	Kasikorn Bank Plc.
<b>Registrar</b>	Principal Asset Management Co., LTD.
<b>AIMC Category</b>	Money Market General



## Investment Policy

Principal Money Market Retirement Mutual Fund is a fund that has a policy to invest in deposits, government debt securities, financial sector debt instruments, and private debt instruments both onshore and offshore which the maturity term  $\leq 397$  days since the date of investment.

## Fees to Unitholder (% of Trading Value)\*

<b>Front-end fee</b>	None
<b>Back-end fee</b>	None
<b>Switching Fee</b>	
<b>Switch-in</b>	None
<b>Switch-out</b>	Not more than 1.07% (Waived)

\*Fee included VAT.

## Purchase/ Redemption

<b>Subscription Period</b>	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
<b>Minimum Subscription</b>	
<b>First Subscription</b>	1,000 THB
<b>Next Subscription</b>	Not defined
<b>Redemption Period</b>	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
<b>Minimum Redemption</b>	Not defined
<b>Minimum Balance</b>	Not defined
<b>Redemption Policy</b>	Within 5 business days (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.)

## Fund Fee (% of NAV)\*

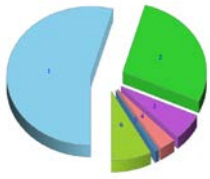
<b>Management Fee</b>	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.1177%)
<b>Trustee Fee</b>	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0214%)
<b>Registrar Fee</b>	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0749%)
<b>Other Expense**</b>	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0002%)**
<b>Total Expense (TER)</b>	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.2142%)**

\*as of 1 Dec 22 - 30 Nov 23., 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 60.79%
2. Bond-CB 29.15%
3. BE – Corporate 6.36%
4. Savings account Bank – Invest 3.59%
5. Savings account 0.35%
6. Other -0.25%

## Top 5 Holding

Security	Rating	% of NAV
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB24523A	N/A	12.73
Bond - Corporate - Listed : AYUDHYA CAPITAL AUTO LEASE PLC : AYCAL245A	AA+	7.04
Bond - Corporate - Listed : RATCHTHANI LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED : THANI246A	A-	7.01
Bond - Corporate - Listed : SUPALAI PLC. : SPALI245A	A	6.81
Bond - Corporate - Listed : CH.KARNCHANG PUBLIC COMPANY LIMITED : CK245B	A-	6.44

Remark : Data as of 30 April 2024. The investors can verify daily asset value at [www.principal.th](http://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)				
	2022	2021	2020	2019	2018
MMRMF (%)	0.34	0.15	0.52	1.38	1.08
Benchmark (%)*	0.58	0.39	0.84	1.71	0.68

\*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.  
Remark: Data as of 30 April 2024. The investors can verify daily asset value at [www.principal.th](http://www.principal.th)

	Fund Performance							
	YTD	3M	6M	1Y <sup>1</sup>	3Y <sup>1</sup>	5Y <sup>1</sup>	10Y <sup>1</sup>	Since Inception <sup>1</sup>
MMRMF (%)	0.75	0.55	1.09	1.97	0.92	0.85	1.07	1.38
Benchmark (%)*	0.78	0.57	1.13	2.00	1.07	1.06	0.89	0.87
Information Ratio <sup>2</sup>	-1.02	-1.21	-1.12	-0.54	-2.61	-4.19	2.75	5.03
Standard Deviation of Fund (%)	0.10	0.11	0.10	0.09	0.24	0.21	0.17	0.11
Standard Deviation of Benchmark (%)	0.12	0.11	0.12	0.11	0.23	0.22	0.18	0.08

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

<sup>2</sup>Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk

\*Benchmark: STGovbond 100% (source: ThaiBMA as of 30 April 2024)

Tracking Error (TE) 1 year backward of the fund 0.07% p.a.

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

- Since the fund has a policy to invest in foreign countries, the fund may have exchange rate risk. Investors may lose or receive foreign exchange gains / or receive a lower return than the initial investment. However, the fund will fully hedge the exchange rate risk.
- 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](http://www.principal.th)

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล มั่นใจ มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ

## Principal Money Market Retirement Mutual Fund

(PRINCIPAL MMRMF)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตลาดเงิน, กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กลุ่มกองทุนรวม : Money Market General

## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

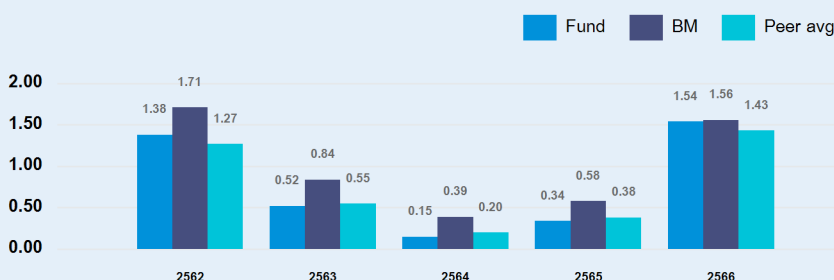
- กองทุนเปิดพรินซิเพิล มั่นใจ มาร์เก็ตเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน ทั้งในและต่างประเทศ โดยกำหนดการชำระหนี้ 397 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านราคาตราสาร และ/หรืออัตราดอกเบี้ย และจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (Fully Hedge) นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

## กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด และในบางโอกาสอาจสร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด

## ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



## ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	0.75%	0.55%	1.09%	1.97%	0.92%	0.85%	1.07%	1.38%
ดัชนีชี้วัด*	0.78%	0.57%	1.13%	2.00%	1.07%	1.06%	0.89%	0.87%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.68%	0.50%	1.00%	1.82%	0.88%	0.82%	1.02%	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.10%	0.11%	0.10%	0.09%	0.24%	0.21%	0.17%	0.11%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.12%	0.11%	0.12%	0.11%	0.23%	0.22%	0.18%	0.08%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 30 กันยายน 2561 เป็นต้นไปใช้ STGovBond Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในเงินฝากตราสารเทียบเท่าเงินฝาก พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตร ฐปท. ซึ่งมีอายุไม่เกิน 397 วัน โดยมีความเสี่ยงต่างประเทศไม่เกิน 50%

## ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 24 พฤศจิกายน 2553

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

## ผู้จัดการกองทุน

คุณนิต ศรีวีระวานิชกุล วันที่เริ่มบริหาร 1 กรกฎาคม 2565

คุณวีรยุทธ หัสละเมียร วันที่เริ่มบริหาร 1 ธันวาคม 2565

## ดัชนีชี้วัด

ดัชนีผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วนร้อยละ 100

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช้การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-0.04
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	45.92
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-2.24
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+2 คือ2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	-0.15
				Beta	0.96
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	0 ปี 0 เดือน 25 วัน
				Yield to Maturity	2.5837

หมายเหตุ -

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.5400%	0.1177%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400%	0.2141%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ธ.ค. 65 – 30 พ.ย. 66 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

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

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

### การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
THAILAND	99.63

### ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV
ธนาคารแห่งประเทศไทย	29.15
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)	7.04
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	7.01
บริษัท สุกาลย์ จำกัด (มหาชน)	6.81
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	6.44

### สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นกู้บริษัท	60.79
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	29.15
ตัวแลกเปลี่ยนบริษัท	6.36
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	3.59
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.35
อื่นๆ	-0.25

### ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB24523A	12.73
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท อยุรยา แค ปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน) : AYCAL245A	7.04
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) : THANI246A	7.01
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท สุกาลย์ จำกัด (มหาชน) : SPALI245A	6.81
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) : CK245B	6.44

### การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	National	International
GOV/AAA/AAA(tha)	29.15		
AA/AA(tha)	13.44		
A/A(tha)	47.28		
BBB/BBB(tha)	6.42		

## คำอธิบาย

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**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** 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](http://www.principal.th)

ประเภทของความเสี่ยงในการลงทุน	แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง
<p><b>ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)</b></p> <p>กองทุนจะมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ย การจ่ายเงินปันผล รวมถึงราคาซื้อขายตราสารของบริษัท และกองทุนยังอาจมีความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมของธุรกิจนั้นๆ ด้วย ซึ่งผลกระทบดังกล่าวจะสะท้อนให้เห็นในรูปของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนที่มีความผันผวนได้</p>	<p>กองทุนมีนโยบายการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ระยะเวลา 2 อันดับแรก และ/หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกหรือเทียบเท่าอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรก (ถ้ามี) จึงอาจช่วยลดความเสี่ยงในด้านนี้ได้</p>
<p><b>ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)</b></p> <p>ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหรือผู้ค้ำประกันตราสารที่ลงทุนไปลงทุน จะปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด ซึ่งมีผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงได้</p>	<p>กองทุนมีนโยบายการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ระยะเวลา 2 อันดับแรก และ/หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกหรือเทียบเท่าอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรก (ถ้ามี) ดังนั้น ความเสี่ยงในเรื่องความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยจึงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ</p>
<p><b>ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)</b></p> <p>ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่ลงทุนอันเกิดจากปัจจัยต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศของกองทุนต่างประเทศนั้นๆ ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและการเมือง ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย สถานการณ์ของตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น</p>	<p>กองทุนมีนโยบายการลงทุนตราสารระยะสั้น รวมถึงผู้จัดการกองทุนจะทำการวิเคราะห์/ดูความเหมาะสมในระยะเวลาการลงทุนในแต่ละขณะตามภาวะเศรษฐกิจ จึงสามารถช่วยลดความเสี่ยงจากปัจจัยดังกล่าวได้</p>
<p><b>ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk)</b></p> <p>การลงทุนในต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินที่ผู้ลงทุนใช้อยู่หรือใช้ในการลงทุนเริ่มแรก อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนจะขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้นๆ ด้วย โดยอัตราแลกเปลี่ยนสามารถที่จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ลงทุนเริ่มแรก ซึ่งอาจมีผลให้ตัวเลขรายงานราคาหน่วยลงทุนอาจมีความผันผวนได้</p>	<p>ในกรณีที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวนและตลอดระยะเวลาที่กองทุนเข้าไปลงทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>
<p><b>ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)</b></p> <p>ความเสี่ยงจากการไม่สามารถซื้อ หรือขายตราสารที่กองทุนถืออยู่ในราคาจำนวน และระยะเวลาที่ต้องการ</p>	<p>กองทุนมีนโยบายการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ระยะเวลา 2 อันดับแรก และ/หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกหรือเทียบเท่าอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรก (ถ้ามี) จึงอาจช่วยลดความเสี่ยงในด้านนี้ได้</p>