

Principal SET100 Retirement Mutual Fund

31 March 2025

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL SET100RMF
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Index Fund, RMF
Inception Date	25 November 2010
Foreign Investment Policy	None
FX Hedging Policy	None
Registered fund size	1,000 MTHB
Net Asset Value	21.23 MTHB
Net Asset Value Per Unit	14.7128 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Market Risk 3. Default Risk 4. Counter Party Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Equity Large-Cap



Investment Policy

The fund has a policy to invest in stocks that are a component of the SET100 Index which will result in net exposure on the average for fiscal year not less than 80% of the net asset value of the fund. The fund will use a passive management strategy so that the fund returns close to the return of SET100 Index.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	None
Back-end fee	None
Switching Fee	None

*Fee included VAT.

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
First Subscription	1,000 THB
Next Subscription	Not defined
Redemption Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 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+3, CIMBT at 11.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO at 1.00 p.m.)

Fund Fee (% of NAV)*

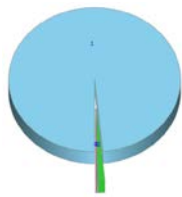
Management Fee	Not more than 0.86% p.a. (Currently 0.6422%)
Trustee Fee	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0214%)
Registrar Fee	Not more than 0.08% p.a. (Currently 0.0749%)
Other Expense**	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.2827%***)
Total Expense (TER)	Not more than 2.14% p.a. (Currently 1.0212%***)

*as of 1 Dec'23 – 30 Nov'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. Common Stock 98.01%
- 2. Other 1.04%
- 3. Savings account 0.95%

Top 5 Holdings

Security	% of NAV
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED : PTT	7.87
ADVANCED INFO SERVICE PLC. : ADVANC	7.25
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PLC. : DELTA	7.01
Gulf Energy Development Public Company Limited : GULFI	5.01
AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC CO.,LTD. : AOT	4.55

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

Fund Performance VS Benchmark

	Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)				
	2024	2023	2022	2021	2020
SET100RMF (%)	3.39	-12.35	2.58	12.65	-11.96
Benchmark (%)*	4.50	-11.86	2.52	14.23	-10.41

*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
SET100RMF (%)	-17.28	-17.28	-18.91	-11.85	-9.24	1.24	-1.03	2.73
Benchmark (%)*	-17.58	-17.58	-19.07	-11.67	-8.93	2.29	-0.26	3.50
Information Ratio ²	3.02	3.02	0.83	-0.50	-0.58	-1.77	-0.73	-0.58
Standard Deviation of Fund (%)	18.81	18.81	15.98	14.39	11.98	16.83	15.24	16.42
Standard Deviation of Benchmark (%)	19.30	19.30	16.27	14.64	12.28	17.22	15.86	17.09

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: SET100 TRI Index 100.00 (source : The Stock Exchange of Thailand as of 31 March 2025)
Tracking Difference (TD) 1 year backward of the fund -0.18% p.a.
Tracking Error (TE) 1 year backward of the fund 0.50% p.a.
**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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล SET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ

Principal SET100 Retirement Mutual Fund

(PRINCIPAL SET100RMF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน/ กองทุนรวมดัชนี/ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กลุ่มกองทุนรวม : Equity Large Cap

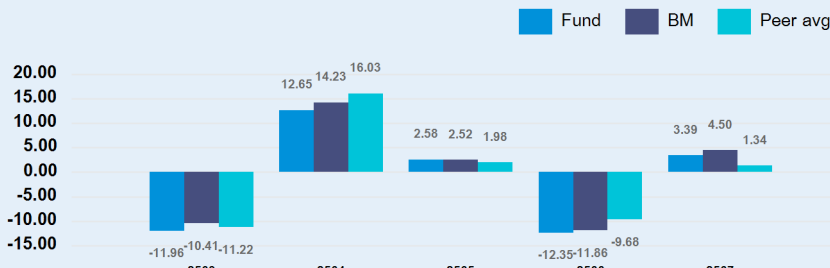
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนเปิดพรินซิเพิล SET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET100 กองทุนเปิดที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้กองทุนมีผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง (SET100 Index)(ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive management/Index tracking)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-17.28%	-17.28%	-18.91%	-11.85%	-9.24%	1.24%	-1.03%	2.73%
ดัชนีชี้วัด*	-17.58%	-17.58%	-19.07%	-11.67%	-8.93%	2.29%	-0.26%	3.50%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-14.41%	-14.41%	-17.79%	-11.40%	-8.03%	2.92%	-0.53%	N/A
ความผันผวนกองทุน	18.81%	18.81%	15.98%	14.39%	11.98%	16.83%	15.24%	16.42%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	19.30%	19.30%	16.27%	14.64%	12.28%	17.22%	15.86%	17.09%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2553 เป็นต้นไปใช้ SET100 TRI Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 25 พฤศจิกายน 2553

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ วันที่เริ่มบริหาร 2 สิงหาคม 2564

คุณบุณยฤทธิ์ บุญยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 20 กันยายน 2560

ดัชนีชี้วัด

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 100 (SET100 TRI) สัดส่วน 100%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-28.31
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	22.97
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	1.92
ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+3 คือ3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	-0.31
หมายเหตุ คืนเงิน T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน)				Beta	0.97
				Tracking Error	0.50
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.8600%	0.6422%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400%	1.0212%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ธ.ค. 66 - 30 พ.ย. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ	98.01
อื่นๆ	1.04
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.95

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
พลังงานและสาธารณูปโภค	21.84
ธนาคาร	15.75
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	13.20
พาณิชย์	8.11
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	7.72

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) : PTT	7.87
หุ้นสามัญ : บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) : ADVANC	7.25
หุ้นสามัญ : บริษัท เอลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : DELTA	7.01
หุ้นสามัญ : บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) : GULFI	5.01
หุ้นสามัญ : บริษัทท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) : AOT	4.55

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้ต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง 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 ระดับและทิศทาง การเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Company Risk)** คือ ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์แต่ละตัวในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทเอง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจจะมีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: โดยได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ ตลอดจนปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลต่อบริษัทใดบริษัทหนึ่งหรือต่ออุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งโดยเฉพาะ

แนวทางการบริหารความเสี่ยง กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET100 รวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากดัชนี SET100 ที่มีผลการประกอบการและฐานะทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ดี โดยจะทำการวิเคราะห์ติดตามข้อมูลผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารนั้นๆ อย่างสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปรับเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเหมาะสม
- 2. ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่มหรือลด เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หรือการคาดการณ์ของนักลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง กองทุนมีนโยบายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง จึงไม่สามารถลดความเสี่ยงของตลาดได้มาก เช่น ในกรณีที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง ราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะปรับตัวลดลง ซึ่งจะส่งผลได้ผลตอบแทนของกองทุนลดลงใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง
- 3. ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้น และดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Default Risk)** ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : โอกาสที่ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงาน รวมถึงฐานะการเงินที่ด้อยลง ซึ่งจะส่งผลให้ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะชำระเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามระยะเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารความเสี่ยง กองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีผู้ออกมีฐานะการเงินที่มั่นคงและได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ Investment Grade จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังนั้น กองทุนนี้จึงมีความเสี่ยงในเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ในเกณฑ์ต่ำ
- 4. ความเสี่ยงที่คู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถทำตามข้อสัญญาที่ตกลงกันไว้ (Counter Party Risk)** คือ ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสาร หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่ทำตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : คู่สัญญาที่ทำธุรกรรมกับกองทุนมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลงจนขาดสภาพคล่อง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : คู่สัญญาที่ไม่สามารถดำเนินการจ่ายเงินตามสัญญาเมื่อครบกำหนดเวลาได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดการมีเกณฑ์ที่ชัดเจนในการคัดเลือกคู่ค้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ และ/หรือทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยจะซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทที่มีความน่าเชื่อถือเพื่อลดความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถทำตามข้อสัญญาที่ตกลงกันไว้