

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เดลี่ ตราสารรัฐระยะสั้น

CIMB-Principal Daily Treasury Fund

30 เมษายน 2562

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	CIMB-PRINCIPAL TREASURY
ระดับความเสี่ยง	2 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตลาดเงิน
วันที่จดทะเบียนกองทุน	23 มิถุนายน 2552
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี (≤50%)
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	เต็มจำนวน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	10,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	885.48 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	11.6076 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน 2. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร 3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร 4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร 5. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย 6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พริ้นซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ	Money Market Government
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	

นโยบายการลงทุน

ตราสารภาครัฐ ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน ทั้งนี้จะมีมูลค่าทรัพย์สินรวมกันโดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือจะพิจารณาการลงทุนในเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน หรือบัตรเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงินหรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 0.27% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 0.27% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	ตามเงื่อนไขการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

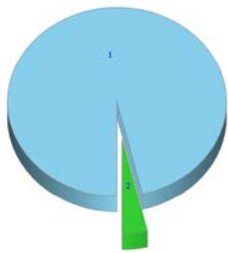
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.321%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.09% (ปัจจุบัน 0.025%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.15% (ปัจจุบัน 0.075%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน 0.019%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.00% (ปัจจุบัน 0.440%)

*ข้อมูล 1 มิ.ย. 60- 31 พ.ค.61; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

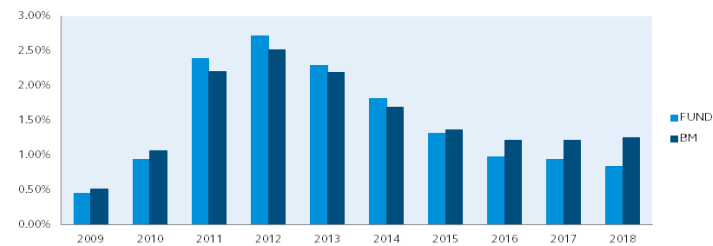
วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15:30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	1 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15:00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน T+1) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/ SCB/ KBANK/ BAY/ TMB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



- 1. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปี 97.10%
- 2. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 2.90%

ผลการดำเนินงาน



*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูล
ที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	อันดับความน่าเชื่อถือ	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 17/91/62	N/A	15.49
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 14/91/62	N/A	10.96
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 16/91/62	N/A	10.79
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 44/182/61	N/A	9.87
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 5/91/62	N/A	8.18

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี¹	3 ปี¹	5 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน¹
TREASURY (%)	0.29	0.55	0.96	0.92	1.11	1.52
Benchmark (%)	0.42	0.80	1.42	1.27	1.33	1.60
Information Ratio²	-7.57	-5.63	-6.57	-7.63	-5.47	-0.45
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	0.05	0.05	0.05	0.05	0.10	0.09

¹% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป
²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : STGovBond Index 100.00% (source: ThaiBMA ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)
**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่ โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

CIMB-Principal Daily Treasury Fund

30 April 2019

Fund Features

Fund Name (short)	CIMB-PRINCIPAL TREASURY
Risk Level	2 (Low to Moderate Risk)
Fund Type	Money Market Fund
Inception Date	23 June 2009
Foreign Investment Policy	Yes (≤50%)
FX Hedging Policy	Fully Hedged
Registered fund size	10,000 MTHB
Net Asset Value	885.48 MTHB
Net Asset Value Per Unit	11.6076 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Credit Risk 3. Market Risk 4. Liquidity Risk 5. Interest Rate Risk 6. Derivative Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Thanachart bank Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Money Market Government

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	1 THB
Redemption Period	Every business day from bank business hours to 3.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days (Currently T+1) for bank account CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK only

Investment policy

The fund has a policy to invest in or hold debt instruments, financial instruments and/or deposits (by investing at any time not less than 80% of the net asset value of the fund) offered for sale both onshore and offshore issued by the government sector, state enterprises, financial institutions and/or private sectors that have received credit ratings from institutions of credit rating that have been accepted by SEC which has the Issue Rating or Issuer Rating in the investment grade. In the case of being a subordinated debt, it must receive the Issue Rating in the investment grade only. The fund will invest in foreign market not more than 79% of the net asset value of the fund.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 0.27% (Waived)
Back-end fee	Not more than 0.27% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

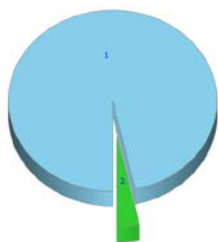
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.321%)
Trustee Fee	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.025%)
Registrar Fee	Not more than 0.15% p.a. (Currently 0.075%)
Other Expense	Not more than 2.00% p.a. (Currently 0.019%)
Total Expense (TER)	Not more than 2.00% p.a. (Currently 0.440%)

*as of 1 Jun 17- 31 May 18., Fee included VAT.

Asset Allocation



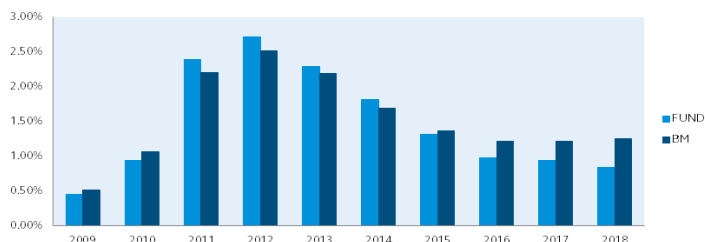
1. Bond-CB 97.10%
2. Savings account Bank – Invest 2.90%

Top 5 Holdings

Securities	Rating	% of NAV
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB19725B	N/A	15.49
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB19704B	N/A	10.96
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB19718B	N/A	10.79
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB19502A	N/A	9.87
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB19502B	N/A	8.18

Remark : Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS I



*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.
 Remark: Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance						
	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	Since Inception ¹
TREASURY (%)	0.29	0.55	0.96	0.92	1.11	1.52
Benchmark (%)	0.42	0.80	1.42	1.27	1.33	1.60
Information Ratio ²	-7.57	-5.63	-6.57	-7.63	-5.47	-0.45
Standard Deviation (%)	0.05	0.05	0.05	0.05	0.10	0.09

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 : STGovBond Index 100.00% (source: ThaiBMA as of 30 April 2019)

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

- 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 unitholders 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.co.th

ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนภายในกลุ่มกองทุนประเภทเดียวกัน ภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Money Market Government	5th Percentile	0.35	0.68	1.27	1.20	1.38	1.68	0.05	0.04	0.04	0.04	0.08	0.18
	25th Percentile	0.34	0.65	1.19	1.12	1.31	1.57	0.05	0.05	0.04	0.04	0.08	0.20
	50th Percentile	0.32	0.59	1.07	0.99	1.18	1.52	0.06	0.05	0.05	0.05	0.09	0.20
	75th Percentile	0.30	0.57	1.02	0.97	1.11	1.47	0.06	0.06	0.05	0.05	0.10	0.20
	95th Percentile	0.29	0.54	0.97	0.92	1.09	1.43	0.07	0.08	0.07	0.06	0.11	0.21

ข้อควรระวังและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์

Disclaimer of Peer group Fund Performance

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล เดลี่ ตราสารรัฐระยะสั้น

CIMB-Principal Daily Treasury Fund

(CIMB-PRINCIPAL TREASURY)

กองทุนตราสารหนี้



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริન્ซิเพิล จำกัด

กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund)

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารภาครัฐ ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน ทั้งนี้จะมีมูลค่าทรัพย์สินรวมกันโดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือจะพิจารณาลงทุนในเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงิน หรือบัตรเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงินหรือธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาต หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) และจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+1
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไปได้
- ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องสูง รับความเสี่ยงได้ในระดับต่ำ
- ผู้ที่ต้องการการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ โดยเป็นการลงทุนที่ผู้ลงทุนสามารถไถ่ถอนการลงทุนหรือลงทุนได้ทุกวัน
- ผู้ลงทุนที่ต้องการโอกาสได้รับผลตอบแทนมากกว่าดอกเบี้ยเงินฝาก
- บุคคลธรรมดาที่ต้องการการลงทุนที่ผลตอบแทนไม่เสียภาษี

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ แต่อย่างไรก็ตาม กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
- การลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน โดยผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนจากกองทุนรวมตลาดเงินครบเต็มจำนวนได้
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง และมีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

	GOV/AAA	AA,A	BBB	Non-investment grade/unrated
อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน	ต่ำ			สูง

ทรัพย์สินที่ลงทุน

	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำ				สูง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

	<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	ต่ำ				สูง

*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุน
ย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ5ปี)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

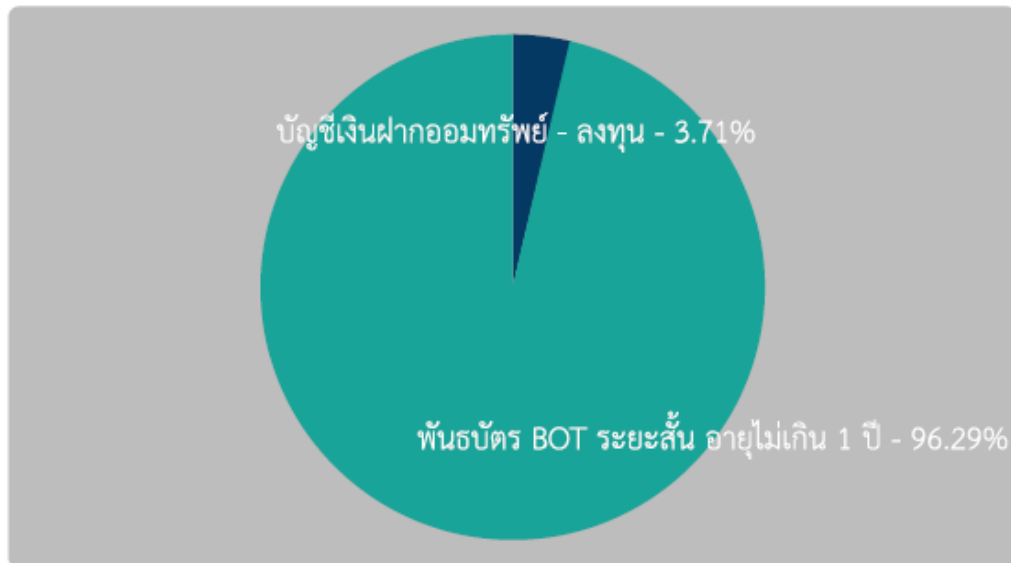
	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
การป้องกันความเสี่ยง fx	ต่ำ			สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง

	≤10%	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร					
(High Issuer Concentration Risk)					



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

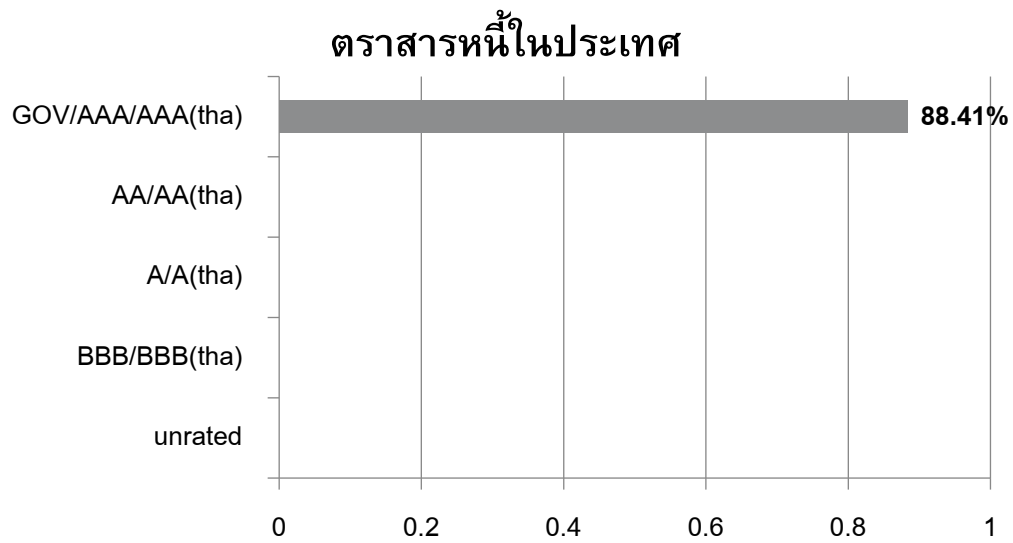


ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	%ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 4/91/62	N/A	14.53
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 42/182/61	N/A	11.31
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ 5/91/62	N/A	8.75
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ พ. 11/14/62	N/A	7.73
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวุดที่ พ. 12/14/62	N/A	7.73

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

หน้าหนัการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



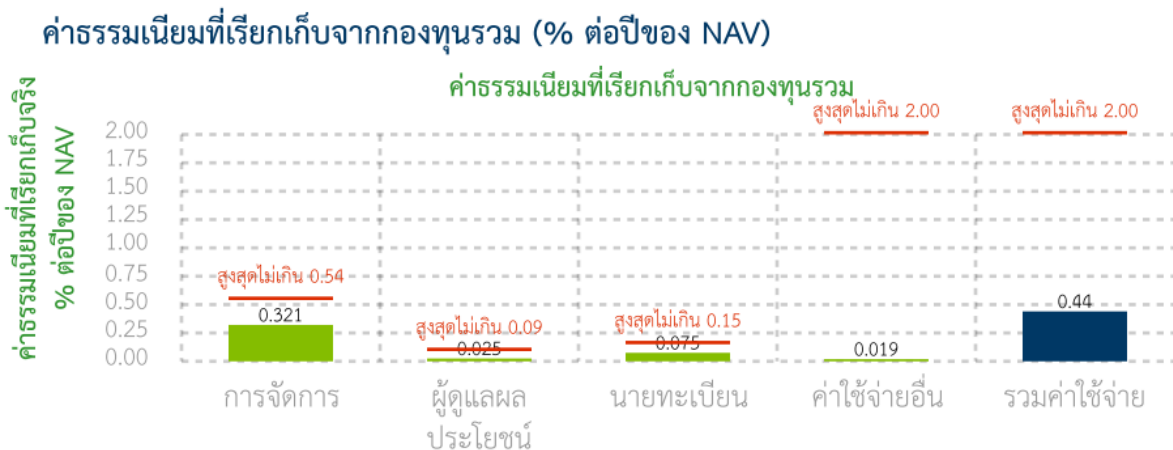
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.27	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.27	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.27	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว



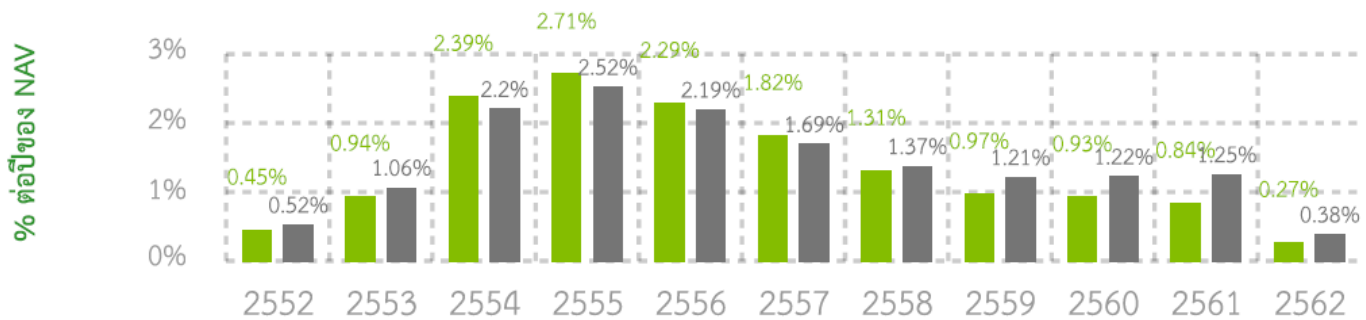
ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม

■ BENCHMARK



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในสัดส่วนร้อยละ 100

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -0.01%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.10% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error: TE) คือ 0.06% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Money Market Government

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1ปี	Percentile	3ปี	Percentile	5ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	0.27%	0.27%	95	0.52%	95	0.91%	95	0.91%	95	1.12%	75	1.53%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	0.38%	0.38%	5	0.75%	5	1.36%	5	1.25%	5	1.33%	25	1.60%
ความผันผวนของกองทุน	0.05%	0.05%	25	0.05%	50	0.04%	5	0.04%	25	0.10%	75	0.09%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	0.04%	0.04%	5	0.09%	95	0.08%	95	0.06%	95	0.07%	5	0.18%

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี



นโยบายการจ่ายเงินปันผล ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	ไม่มี ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) 23 มิถุนายน 2552 ไม่กำหนด 10,000 ล้านบาท (845.31 ล้านบาท)										
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน :</u> ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1 บาท <u>วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน:</u> ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น. มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน T+1 คือ 1 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT / SCB / KBANK / BAY/ TMB / BBL /LHBANK/ KK/ TBANK คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th										
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table><thead><tr><th>รายชื่อ</th><th>วันที่เริ่มบริหารกองทุน</th></tr></thead><tbody><tr><td>คุณวิน พรหมแพทย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558</td></tr><tr><td>คุณชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 11 พฤษภาคม 2555</td></tr><tr><td>คุณวสุชนม์ ทราญแก้ว</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 11 พฤษภาคม 2555</td></tr><tr><td>คุณปิยะศักดิ์ ดวงบัณฑิตกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 29 ตุลาคม 2561</td></tr></tbody></table>	รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน	คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558	คุณชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์	วันที่เริ่มบริหาร 11 พฤษภาคม 2555	คุณวสุชนม์ ทราญแก้ว	วันที่เริ่มบริหาร 11 พฤษภาคม 2555	คุณปิยะศักดิ์ ดวงบัณฑิตกุล	วันที่เริ่มบริหาร 29 ตุลาคม 2561
รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน										
คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558										
คุณชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์	วันที่เริ่มบริหาร 11 พฤษภาคม 2555										
คุณวสุชนม์ ทราญแก้ว	วันที่เริ่มบริหาร 11 พฤษภาคม 2555										
คุณปิยะศักดิ์ ดวงบัณฑิตกุล	วันที่เริ่มบริหาร 29 ตุลาคม 2561										
PTR	0.1788 กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน										
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้ง										
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ที่อยู่ : ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหล่งสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595 Website : www.principal.th										

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.principal.th
--	---

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม / คำเตือน

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

- **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย** : ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk) และความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ในกรณีที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ โดย บลจ.จะวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบก่อนการลงทุน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัว โดย บลจ.จะวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบและแนวโน้มก่อนการลงทุน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ในกรณีที่ไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนได้ตามราคาหรือระยะเวลาที่กำหนด โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยง

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

กองทุนสามารถลงทุนได้ในต่างประเทศบางส่วน โดย บลจ.จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆที่เกี่ยวข้องเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดในการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

กรณีที่รัฐบาลของประเทศที่ลงทุนไม่อนุญาตให้นำเงินออกนอกประเทศ

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

เป็นผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}$$
$$\text{Maximum Drawdown} = \min (\text{Drawdown}_{(t)})$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)

เป็นความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน โดยคำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี

ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนี

ชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงให้เห็นให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

$$\text{PTR} = \frac{\text{Min (ซื้อหุ้น , ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}}$$