

# กองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ ตราสารหนี้

## Principal Daily Fixed Income Fund

29 กุมภาพันธ์ 2567

### ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL DAILY FIX
ระดับความเสี่ยง	4 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)
ประเภทโครงการ	กองทุนตราสารหนี้
วันที่จดทะเบียนกองทุน	1 มีนาคม 2550
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	ไม่มี
การป้องกันความเสี่ยงจาก	ไม่มี
อัตราแลกเปลี่ยน	
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	8,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	27.45 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	12.5287 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร 2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร 3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่	Short Term Government Bond
แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ	
ผลการดำเนินงานของกองทุน	
รวม ณ จุดขาย	

### ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	1,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15:00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ (ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+1 ธนาคาร CIMBT เวลา 9.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)



### นโยบายการลงทุน

กองทุนตราสารหนี้ที่มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ตราสารแห่งหนึ่งทั้งภาครัฐหรือเอกชนที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นสูง หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์อื่นหรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.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 0.65% (ปัจจุบัน 0.375%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.024%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.15% (ยกเว้น)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	ไม่เกิน 1.98% (ปัจจุบัน 0.182%)**
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 1.98% (ปัจจุบัน 0.581%)**

\*ข้อมูล 1 เม.ย. 65 - 31 มี.ค. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

\*\*\*เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี 78.55%
2. หุ้นกู้บริษัท 16.27%
3. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน 4.93%
4. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 0.42%
5. อื่นๆ -0.17%

ผลการดำเนินงาน

	ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง)				
	2566	2565	2564	2563	2562
DAILY FIX (%)	1.01	0.00	-0.19	0.17	1.01
Benchmark (%)*	1.56	0.58	0.39	2.05	10.17

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	อันดับความน่าเชื่อถือ	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 50/91/66 : CB24314A	N/A	36.40
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 1/91/67 : CB24404B	N/A	31.27
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 7/91/67 : CB24516A	N/A	10.88
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกันของบมจ. เอเชียเสริมทิว ลีสซิ่ง ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดปี พ.ศ. 2567 : ASK245A	A	7.25
หุ้นกู้ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2565 ครบกำหนดไต่ถอน พ.ศ. 2567 : TIDLOR247A	A	5.41

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)  
กองทุนนี้กระจุกตัวในผู้ออก จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง							
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	10 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
DAILY FIX (%)	0.28	0.36	0.77	1.28	0.39	0.42	0.71	1.33
Benchmark (%)*	0.39	0.52	1.07	1.86	0.97	2.86	3.46	4.06
Information Ratio <sup>2</sup>	-8.49	-8.29	-6.59	-6.87	-8.68	-2.69	-2.36	-1.49
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	0.09	0.09	0.10	0.10	0.21	0.19	0.18	0.11
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	0.11	0.12	0.12	0.11	0.22	2.13	2.09	1.87

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : STGovBond Index 100% (source: ThaiBMA ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ GovBond NTR Index 50.00% + MTMCorpBBBup NTR Index 50.00% (16 ก.ย. 2562 - 10 ก.พ. 2563)

คำอธิบายเพิ่มเติม

1. การเปลี่ยนแปลงที่มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

\*\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ที่หน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน 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 พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: [www.principal.th](http://www.principal.th)

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ ตราสารหนี้

## Principal Daily Fixed Income Fund

(PRINCIPAL DAILY FIX)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารหนี้

กลุ่มกองทุนรวม : Short Term Government Bond

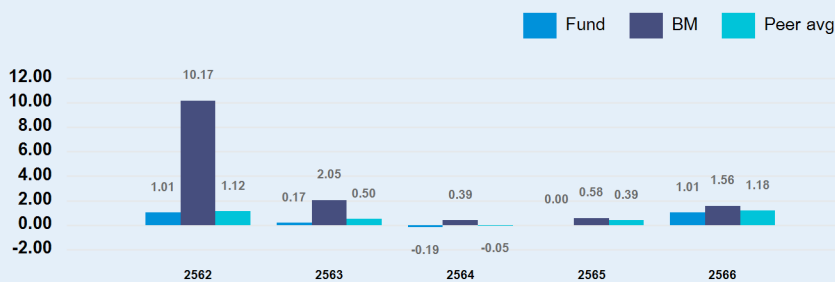
## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนตราสารหนี้ที่มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ตราสารแห่งหนึ่งทั้งภาครัฐหรือเอกชนที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นสูง หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์อื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

## ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



## ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	0.28%	0.36%	0.77%	1.28%	0.39%	0.42%	0.71%	1.33%
ดัชนีชี้วัด*	0.39%	0.52%	1.07%	1.86%	0.97%	2.86%	3.46%	4.06%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.35%	0.47%	0.89%	1.48%	0.68%	0.68%	0.92%	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.09%	0.09%	0.10%	0.10%	0.21%	0.19%	0.18%	0.11%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.11%	0.12%	0.12%	0.11%	0.22%	2.13%	2.09%	1.87%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ STGovBond Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

โดยอาจลงทุนในตราสาร non-investment grade /unrated ไม่เกิน 20 % ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 1 มีนาคม 2550

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

## ผู้จัดการกองทุน

คุณนิก ศรีวีระวานิชกุล วันที่เริ่มบริหาร 1 กรกฎาคม 2565

คุณวีรยุทธ หัสละเมียร วันที่เริ่มบริหาร 1 ธันวาคม 2565

## ดัชนีชี้วัด

ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA Short-term Government Bond Index) 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	-0.33
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	0 ปี 7 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	50.69
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-12.30
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+1 คือ 1 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	-0.58
				Beta	0.89
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	0 ปี 1 เดือน 9 วัน
				Yield to Maturity	2.3142

หมายเหตุ -

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.6500%	0.3750%
รวมค่าใช้จ่าย	1.9800%	0.5810%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 เม.ย. 65 - 31 มี.ค. 66 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	0.2700%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	0.2700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	0.2700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	0.2700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

## ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV
ธนาคารแห่งประเทศไทย	78.55
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	7.25
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด	5.41
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	4.93
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด	3.62

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

## การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV	ในประเทศ		
				National	International	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	78.55	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB24314A	36.40	GOV/AAA/AAA(tha)	82.17	
หุ้นกู้บริษัท	16.27	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB24404B	31.27	A/A(tha)	12.66	
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	4.93	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB24516A	10.88			
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.42	หุ้นกู้บริษัท : บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) : ASK245A	7.25			
อื่นๆ	-0.17	หุ้นกู้บริษัท : บริษัท เงินติดล้อ จำกัด : TIDLOR247A	5.41			

## 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** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) หารด้วยค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (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)

1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (**Business Risk**) และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (**Credit Risk**): ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้น รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ หากเป็นพันธบัตรรัฐบาลจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : สำหรับกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เดลี ตราสารหนี้ มีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารสูง เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ รวมถึงการพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความเสี่ยงต่ำโดยได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) จากบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือระหว่างประเทศและในประเทศที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (**Market Risk**): ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลงเนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการมีกระบวนการวิเคราะห์ความแข็งแกร่งในการทำธุรกิจของแต่ละภาคอุตสาหกรรมและแต่ละบริษัทก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัทจัดการมีระบบการประเมินความเสี่ยงจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงาน อัตราการเติบโตทางธุรกิจรวมถึงอัตราผลตอบแทนต่อหุ้น อัตราดอกเบี้ย และมูลค่าของตราสาร บริษัทจัดการมีแนวทางในการลดความเสี่ยงโดยจะไม่ลงทุนในตราสารใดตราสารหนึ่ง หรือตราสารในกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งมากเกินไป (Diversification of Risk)

3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (**Liquidity Risk**): ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการได้กำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยมีการดำรงสัดส่วนของสินทรัพย์สภาพคล่องของแต่ละกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่าง ๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน