# กองทุนเปิดพรินซิเพิล มัลติ แอสเซท อินคัม

## Principal Multi Asset Income Fund

31 มีนาคม 2568

*กองทุนเปลี่ยนชื่อจาก กองทุนเปิดพรินซิเพิล สตราทีจิค อินคัม ฟันด์ (PRINCIPAL SIF) เป็น กองทุนเปิดพรินซิเพิล มัลติ แอสเซท อินคัม (PRINCIPAL MAINCOME) มีผลตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค. 2568 เป็นต้นไป

### ข้อมูลกองทุน

| | |
|---|---|
| **ชื่อย่อ** | PRINCIPAL MAINCOME |
| **ระดับความเสี่ยง** | 5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง) |
| **ประเภทโครงการ** | กองทุนผสม |
| **วันที่จดทะเบียนกองทุน** | 19 พฤษภาคม 2559 |
| **นโยบายการลงทุนต่างประเทศ** | มี (≤79%) |
| **การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน** | ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน |
| **จำนวนเงินลงทุนของโครงการ** | 50,000 ล้านบาท |
| **จำนวนเงินลงทุนของโครงการปัจจุบัน** | 480.90 ล้านบาท |
| **มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | 11.1206 บาท |
| **ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง** | 1. ความเสี่ยงทางธุรกิจ<br>2. ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารกองทุน (Management Style Risk)<br>3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง<br>4. ความเสี่ยงที่เกิดจาภาวะเศรษฐกิจโลกและภาวะตลาด<br>5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ<br>6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| **นโยบายจ่ายเงินปันผล** | ไม่จ่าย |
| **ผู้ดูแลผลประโยชน์** | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) |
| **นายทะเบียน** | บลจ. พรินซิเพิล จำกัด |
| **ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย** | Moderate Allocation |

### ข้อมูลการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน

| | |
|---|---|
| **วันทำการซื้อ** | ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. |
| **มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | 1,000 บาท |
| **วันทำการขายคืน** | ทุกวันทำการ* ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น. |
| **มูลค่าขั้นต่ำของการขาย** | ไม่กำหนด |
| **ยอดคงเหลือขั้นต่ำ** | ไม่กำหนด |
| **รับเงินค่าขายคืน** | ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ประกาศ NAV T+3*, คืนเงิน T+4** ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)<br>*มีผลตั้งแต่วันที่ 17 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป<br>**มีผลตั้งแต่วันที่ 24 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป |

In alliance with CIMB

### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึง Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (ETF REITs) และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือ ภาคเอกชน ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนสามารถลงทุนได้ โดยความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมของสภาวการณ์ในแต่ละขณะ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศ และ/หรือที่เสนอขายในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ ในสัดส่วน ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

| | |
|---|---|
| **ค่าธรรมเนียมขาย** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.50%) |
| **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น) |
| **ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน** | ตามเงื่อนไขการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน |

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

| | |
|---|---|
| **ค่าธรรมเนียมการจัดการ** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.8041%) |
| **ผู้ดูแลผลประโยชน์** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0322%) |
| **นายทะเบียน** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3216%) |
| **ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 3.63% (ปัจจุบัน 0.029%)*** |
| **รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด** | |
| **ขนิดสะสมมูลค่า** | ไม่เกิน 5.35% (ปัจจุบัน 1.1869%)*** |

*ข้อมูล 1 พ.ค. 66 - 30 เม.ย. 67; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

**ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้นส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

1. Unit Trust Fixed Income-US Dollar 34.97%
2. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี 21.76%
3. หุ้นกู้บริษัท 20.40%
4. Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar 10.82%
5. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 3.88%
6. Unit Trust - Equity – Domestic 2.65%
7. Unit Trust Foreign Equity-US Dollar 2.54%
8. Unit Trust - Real Estate – USD 2.49%
9. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 1.05%
10. Exchange Traded Fund - Equity – EURO 0.28%
11. อื่นๆ -0.84%

## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

| ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก | % ของ NAV |
|---|---|
| BNY MELLON GLB FDS SHORT DATED HIGH YIELD BOND : BNYGSWU ID | 34.97 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 11/91/68 : CB25619B | 18.64 |
| ISHARES TR MSCI ACWI ETF : ACWI US | 7.31 |
| หุ้นกู้บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2569 : PL263A | 3.30 |
| หุ้นกู้มีประกันของบริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2566 ครบ พ.ศ.2568 : SAWAD254A | 3.15 |

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

## ผลการดำเนินงาน

| | ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2567 | 2566 | 2565 | 2564 | 2563 |
| MAINCOME-A (%) | 0.24 | -1.26 | -4.48 | 0.97 | -4.07 |
| Benchmark (%)* | -1.35 | -0.44 | -3.49 | 3.41 | -2.75 |

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

| | ผลการดำเนินงานย้อนหลัง | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | YTD | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี[1] | 3 ปี[1] | 5 ปี[1] | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[1] |
| MAINCOME-A (%) | -1.63 | -1.63 | 0.93 | 0.25 | -2.30 | -0.52 | 1.20 |
| Benchmark (%)* | 0.12 | 0.12 | -1.21 | 0.17 | -1.71 | 0.77 | 2.23 |
| Information Ratio[2] | -1.43 | -1.43 | 0.91 | 0.02 | -0.22 | -0.57 | -0.50 |
| ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%) | 5.22 | 5.22 | 4.79 | 4.95 | 6.50 | 6.46 | 4.51 |
| ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%) | 5.61 | 5.61 | 5.07 | 5.09 | 5.70 | 6.24 | 4.62 |

[1]ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

[2]Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : SDHY LN adjusted with FX hedging cost 35% + MTM Government Bond NTR Index 25% + REET US adjusted with fx hedging cost 10% + WORLDN Index adjusted with FX hedging cost 30% (source: ThaiBMA, MorningStar Direct, BOT ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568) มีผลตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark GovBond 1-3Yrs NTR Index 25% + MTMCorpA-up 1-3Yrs NTR Index 25% + SET PF&REIT TRI Index 25% + FSTREI TRI Index adjusted with FX hedging cost 21.25% + FSTREI TRI Index (THB) 3.75% (4 ตุลาคม 2564 – 30 มิถุนายน 2567)

คำอธิบายเพิ่มเติม

1. การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน 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 ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ 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

Principal® | In alliance with CIMB

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

## กองทุนเปิดพรินซิเพิล มัลติ แอสเซท อินคัม

## Principal Multi Asset Income Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL MAINCOME-A)

## ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนผสม

กลุ่มกองทุนรวม : Moderate Allocation

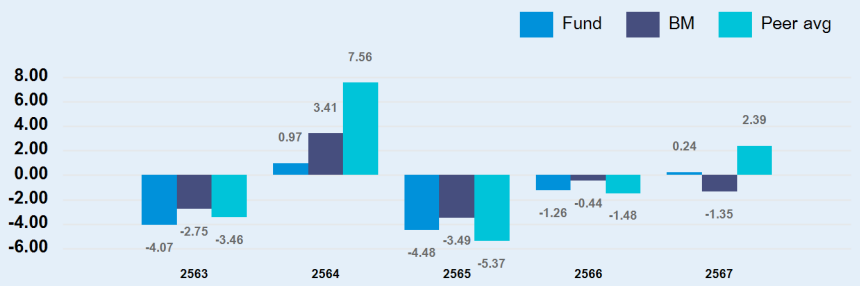
## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึง ETF ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (ETF REITs) และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง หน่วย private equity และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนสามารถลงทุนได้ บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (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 | -1.63% | -1.63% | 0.93% | 0.25% | -2.30% | -0.52% | N/A | 1.20% |
| ดัชนีชี้วัด* | 0.12% | 0.12% | -1.21% | 0.17% | -1.71% | 0.77% | N/A | 2.23% |
| ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน | -3.09% | -3.09% | -4.05% | -1.98% | -2.26% | 1.61% | N/A | N/A |
| ความผันผวนกองทุน | 5.22% | 5.22% | 4.79% | 4.95% | 6.50% | 6.46% | N/A | 4.51% |
| ความผันผวนดัชนีชี้วัด | 5.61% | 5.61% | 5.07% | 5.09% | 5.70% | 6.24% | N/A | 4.62% |

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ SDHY LN adjusted with FX hedging cost 35% + MTM Government Bond NTR Index 25% + REET US adjusted with fx hedging cost 10% + WORLDN Index adjusted with FX hedging cost 30%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปลี่ยนชื่อจาก กองทุนเปิดพรินซิเพิล สตราทีจิค อินคัม พันด์ (PRINCIPAL SIF) เป็น กองทุนเปิดพรินซิเพิล มัลติ แอสเซท อินคัม (PRINCIPAL MAINCOME) มีผลตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค. 2568 เป็นต้นไป

## ระดับความเสี่ยง

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

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือทรัพย์สิน ทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุน

| | |
|---|---|
| **วันจดทะเบียนกองทุน** | วันที่ 19 พฤษภาคม 2559 |
| **วันเริ่มต้น class** | วันที่ 19 พฤษภาคม 2559 |
| **นโยบายการจ่ายเงินปันผล** | ไม่จ่าย |
| **อายุกองทุน** | ไม่กำหนด |

**ผู้จัดการกองทุน**

คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณเต็มเดือน พัฒจันจุน วันที่เริ่มบริหาร 16 สิงหาคม 2565

## ดัชนีชี้วัด

1. ผลการดำเนินงานของกองทุน iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond UCITS ETF ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 35%
2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 25%
3. ผลการดำเนินงานของกองทุน iShares Global REIT ETF ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10%
4. ดัชนี Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 30%

*มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต :** ได้รับการรับรอง CAC

**จัดอันดับกองทุน Morningstar**

★★

**ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม**

**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม**

**www.principal.th**

## การซื้อหน่วยลงทุน

| | |
|---|---|
| **วันทำการซื้อ :** | ทุกวันทำการ |
| **เวลาทำการ :** | ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น. |
| **การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :** | 1,000.00 บาท |
| **การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :** | 1,000.00 บาท |

## การขายคืนหน่วยลงทุน

| | |
|---|---|
| **วันทำการขายคืน :** | ทุกวันทำการ |
| **เวลาทำการ :** | ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น. |
| **การขายคืนขั้นต่ำ :** | ไม่กำหนด |
| **ยอดคงเหลือขั้นต่ำ** | ไม่กำหนด |

**ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :**

ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+4 คือ4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน

หมายเหตุ คืนเงิน T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)

## ข้อมูลเชิงสถิติ

| | |
|---|---|
| **Maximum Drawdown** | -13.37 |
| **Recovering Period** | N/A |
| **FX Hedging** | 75.58 |
| **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** | 301.64 |
| **Sharpe Ratio** | 4.58 |
| **Alpha** | -0.59 |
| **Beta** | 1.00 |
| **Tracking Error** | N/A |
| **อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้** | 0 ปี 2 เดือน 26 วัน |
| **Yield to Maturity** | 2.6378 |

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---|---|---|
| **การจัดการ** | 1.0700% | 0.8041% |
| **รวมค่าใช้จ่าย** | 5.3500% | 1.1869% |

หมายเหตุ ข้อมูล 1 พ.ค. 66 - 30 เม.ย. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

## การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

| ประเทศ | % ของ NAV |
|---|---|
| THAILAND | 46.39 |
| IRELAND | 40.70 |
| UNITED STATES | 9.59 |
| GERMANY | 0.28 |

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---|---|---|
| **การขาย** | 1.0700% | 0.5000% |
| **การรับซื้อคืน** | 1.0700% | ยกเว้น |
| **การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า** | 1.0700% | 0.5000% |
| **การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก** | 1.0700% | ยกเว้น |
| **การโอนหน่วย** | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ | ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ |

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

## ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

| หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก | % ของ NAV |
|---|---|
| Nuveen Global Investors Fund PLC | 37.46 |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย | 21.76 |
| iShares/USA | 8.81 |
| บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | 4.29 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) | 3.88 |

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

| การกระจายการลงทุน | % ของ NAV |
|---|---|
| Unit Trust Fixed Income-US Dollar | 34.97 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี | 21.76 |
| หุ้นกู้บริษัท | 20.40 |
| Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar | 10.82 |
| บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ | 3.88 |
| Unit Trust - Equity - Domestic | 2.65 |
| Unit Trust Foreign Equity-US Dollar | 2.54 |
| Unit Trust - Real Estate - USD | 2.49 |
| บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน | 1.05 |
| Exchange Traded Fund - Equity - EURO | 0.28 |
| อื่นๆ | -0.84 |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

| ชื่อทรัพย์สิน | % ของ NAV |
|---|---|
| Unit Trust Fixed Income-US Dollar : Nuveen Global Investors Fund PLC : BNYGSWU ID | 34.97 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคารแห่งประเทศไทย : CB25619B | 18.64 |
| Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar : iShares/USA : ACWI US | 7.31 |
| หุ้นกู้บริษัท : บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) : PL263A | 3.30 |
| หุ้นกู้บริษัท : บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) : SAWAD254A | 3.15 |

## การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

| | ในประเทศ | National | International |
|---|---|---|---|
| GOV/AAA/AAA(tha) | 21.76 | | |
| A/A(tha) | 7.40 | | |
| BBB/BBB(tha) | 13.01 | | |

## คำอธิบาย

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวามตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด**

**เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th**

## ปัจจัยความเสี่ยงของกองทุนรวม

1. **ความเสี่ยงจากธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน (Business Risk)**

กองทุนอาจมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนที่ลงทุนในอุตสาหกรรมทั่วไป หลักทรัพย์ของธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานนี้อาจแปรผันตามสภาพเศรษฐกิจ, การเมือง หรือกฎเกณฑ์ที่มีผลต่อธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานเหล่านี้ การดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทเหล่านี้อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยอื่นๆ อาทิ ต้นทุนที่สูงขึ้น, การแข่งขันในตลาด, กฎระเบียบ ฯลฯ

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

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง:** บริษัทจัดการจะจัดให้มีการติดตามระดับความผันผวนของตราสารที่ลงทุนอันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับลดสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวการณ์ในแต่ละขณะ

2. **ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารกองทุนแบบ (Management Style Risk)**

ผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้คัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อลงทุน โดยการกระจายการลงทุนอาจไม่ได้สอดคล้องกับ Index ดังนั้นผลการดำเนินงานอาจเบี่ยงเบนและไม่ได้สอดคล้องกับเกณฑ์มาตราฐาน (Benchmark) ได้

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** ผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้คัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อลงทุน โดยการกระจายการลงทุนอาจไม่ได้สอดคล้องกับ Index ดังนั้นผลการดำเนินงานอาจเบี่ยงเบนและไม่ได้สอดคล้องกับเกณฑ์มาตราฐาน (Benchmark) ได้

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยคานึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

3. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)**

ผู้จัดการกองทุนอาจลงทุนในบางบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ต่ำ โดยเฉพาะบริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดขนาดเล็ก ดังนั้น จึงอาจถูกขายในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดในปัจจุบัน หรือทยอยขายได้ในจำนวนที่เล็กน้อย และอาจใช้เวลายาวนานกว่าปกติ

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภท ลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับการพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคานึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

4. **ความเสี่ยงที่เกิดจาภาวะเศรษฐกิจโลก และภาวะตลาด (Economic Investment and Business Risk)**

ผู้จัดการกองทุนอาจลงทุนในอัตราแลกเปลี่ยน และหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหุ้นทั่วโลก ทั้งในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ หรือกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้ว และบางประเทศที่มีระบบการปกครองที่เคร่งครัด ความเสี่ยงดังกล่าวครอบคลุมถึงดุลการค้า และความไม่สมดุลย์ทางการค้า และนโยบายทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวเนื่อง, ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ, กฎเกณฑ์การเพิกถอนการลงทุน, นโยบายภาครัฐที่เกี่ยวกับการโอนกิจการเป็นของรัฐ, ข้อจำกัดทางการเมือง ซึ่งรวมถึงการเวนคืนภาคอสังหาริมทรัพย์, ความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากการที่ทรัพย์สินอาจถูกโอนเป็นของชาติหรือเวนคืน หรือการถูกเรียกเก็บภาษีสำหรับผู้มีรายได้สูง (Confiscatory taxation), ความไม่มั่นคงของเศรษฐกิจหรือการเมือง ปัจจัยเหล่านี้อาจทำให้ราคาของหลักทรัพย์ผันผวน และขาดสภาพคล่องได้ และส่งผลกระทบต่อกำไรและผลการดำเนินงานของกองทุน นอกจากนี้ ความแตกต่างของเศรษฐกิจในแต่ละประเทศ ทั้งในแง่ของการเติบโตของ GDP, อัตราเงินเฟ้อ, ค่าเงินอ่อนค่า ฯลฯ อีกทั้ง เศรษฐกิจนั้นพึ่งพาการค้าข้ามประเทศจึงอาจได้รับผลกระทบจากการกีดกันทางการค้า, การควบคุมปริมาณการหมุนเวียนของสกุลเงิน, มาตรการกีดกันทางการค้า และเศรษฐกิจในบางประเทศอาจพึ่งพาบางอุตสาหกรรม จึงอาจทำให้ระดับหนี้สูงกว่าประเทศอื่น

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** เกิดจากความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิแต่ละประเทศ การเติบโตของ GDP, อัตราเงินเฟ้อ, ค่าเงินอ่อนค่า ฯลฯ

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** อาจจะส่งผลต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน รวมถึงอาจส่งผลทำให้ไม่สามารถชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** ในการพิจารณาลงทุนบริษัทจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงดังกล่างข้างต้น ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ

**5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Risk)**

คือ ความเสี่ยงจากการผันผวนอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างไปจากสกุลเงินที่ระดมทุนจากผู้ถือหน่วยลงทุน อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้น ๆ ด้วย และรายรับหรือกำไรที่ได้รับอาจอยู่ในรูปสกุลเงินต่าง ๆ ด้วยเช่นกัน ดังนั้นในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน ก็จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ ขณะที่กองทุนต้องชำระเงินที่ลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็น Base currency ดังนั้น กระแสเงินลงทุน, ความเคลื่อนไหวของราคาตลาด ดังนั้นกองทุนจึงอาจได้รับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและอาจมีผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนได้ในกรณีที่กองทุนใช้การ Hedging และการทำธุรกรรม อื่น ๆ เพื่อลด ความเสี่ยง จากการเพิ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ย ก็อาจ ส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลง อันเกิดจากค่าใช้จ่าย และความสามารถในการคาดการณ์ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยของผู้จัดการกองทุน

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง:** บริษัทจัดการอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนให้เหมาะสมตามสภาวการณ์ในแต่ละขณะ

**6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :**

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security) กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์