

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เซท 50 อินเด็กซ์เพื่อการออม

Principal SET50 Index Super Savings Fund

31 มีนาคม 2568

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL SET50SSF
ระดับความเสี่ยง	6 (เสี่ยงสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนตราสารทุน, กองทุนรวมดัชนี, กองทุนรวมเพื่อการออม
วันที่จดทะเบียนกองทุน	14 เมษายน 2563
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	ไม่มี
การป้องกันความเสี่ยงจาก	ไม่มี
อัตราแลกเปลี่ยน	
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	3,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	135.18 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	
ชนิดเพื่อการออม	9.5956 บาท
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	9.5911 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร 2. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร 3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร 4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร 5. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย 6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 7. ความเสี่ยงจากการบริหารแบบเชิงรับ
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่	SET50 Index Fund
แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ	
ผลการดำเนินงานของกองทุน	
รวม ณ จุดขาย	

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	
ชนิดเพื่อการออม	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่รับคำสั่งซื้อตั้งแต่ 1 ก.ค.63 เป็นต้นไป
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	
ชนิดเพื่อการออม	1,000 บาท
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	1,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน (ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+3 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)

Class SSF



Class SSFX



นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายสร้างผลตอบแทนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามการเคลื่อนไหวของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่มีผลในการคำนวณดัชนี SET50 การลงทุนดังกล่าวจะส่งผลให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน การลงทุนจะมีลักษณะเป็นการบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management) โดยจะพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่ใกล้เคียง หรือเท่ากับน้ำหนัก (Weighting) ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้นซึ่งประกอบเป็นดัชนี SET50 ครบทั้ง 50 หุ้น

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย

ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	
ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.5361%)
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.5361%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	
ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.0268%)
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.0268%)
นายทะเบียน	
ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3217%)
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3217%)

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**

ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบัน 0.1037%)*
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบัน 0.1037%)*

รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด

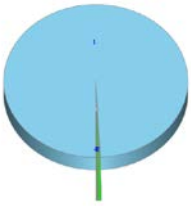
ชนิดเพื่อการออม	ไม่เกิน 3.45% (ปัจจุบัน 0.9883%)*
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	ไม่เกิน 3.45% (ปัจจุบัน 0.9883%)*

*ข้อมูล 1 เม.ย. 66 - 31 มี.ค. 67; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

**ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. หุ้นสามัญ 98.38%
2. อื่นๆ 1.04%
3. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 0.59%

ผลการดำเนินงาน

	ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง)				
	2567	2566	2565	2564	2563
SET50SSF-SSF (%)	5.87	-11.45	4.42	10.57	n/a
Benchmark (%)*	7.03	-10.65	4.20	11.76	n/a
SET50SSF-SSFX (%)	5.87	-11.45	4.41	10.57	n/a
Benchmark (%)*	7.03	-10.65	4.20	11.76	n/a

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

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) : PTT	8.78
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : DELTA	7.88
บริษัท แอควาเน็กซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) : ADVANC	7.87
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) : GULFI	5.61
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) : AOT	5.12

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

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง							
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี¹	3 ปี¹	5 ปี¹	10 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน¹
SET50SSF-SSF (%)	-17.26	-17.26	-17.95	-10.00	-7.87	n/a	n/a	-0.83
Benchmark (%)	-17.19	-17.19	-17.76	-9.14	-7.39	n/a	n/a	0.41
Information Ratio²	-1.79	-1.79	-2.71	-4.71	-1.12	n/a	n/a	-1.48
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	18.98	18.98	16.10	14.42	12.14	n/a	n/a	14.70
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	19.31	19.31	16.30	14.58	12.32	n/a	n/a	14.90
SET50SSF-SSFX (%)	-17.26	-17.26	-17.95	-10.00	-7.87	n/a	n/a	-0.84
Benchmark (%)	-17.19	-17.19	-17.76	-9.14	-7.39	n/a	n/a	0.41
Information Ratio²	-1.79	-1.79	-2.72	-4.73	-1.13	n/a	n/a	-1.49
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	18.98	18.98	16.10	14.42	12.14	n/a	n/a	14.70
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	19.31	19.31	16.30	14.58	12.32	n/a	n/a	14.90

¹ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : SET50 TRI Index 100.00% (source: The Stock Exchange of Thailand ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนเท่ากับ SET50SSF-SSF -0.87% ต่อปี SET50SSF-SSFX -0.87% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนเท่ากับ SET50SSF-SSF 0.22% ต่อปี SET50SSF-SSFX 0.22% ต่อปี

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมพิเศษ (PRINCIPAL SET50SSF-SSFX) และหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (PRINCIPAL SET50SSF-SSF) ซึ่งมีเงื่อนไขการลงทุนและสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่แตกต่างกัน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลหน่วยลงทุนทั้ง 2 ชนิดก่อนทำการลงทุน เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวด้วย หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และจะต้องชำระคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือการโอนย้ายหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม หรือกองทุนเพื่อการออมจะสามารถสับเปลี่ยน หรือโอนย้ายได้ระหว่างหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม หรือกองทุนเพื่อการออมอื่นที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษีด้วยกันเท่านั้น เว้นแต่มีกฎหมาย หรือประกาศที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลง
- ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการออมไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- การลงทุนในหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมพิเศษ ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้ในช่วง เมษายน - มิถุนายน 2563 เว้นแต่มีกฎหมาย หรือประกาศที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลง
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มีนัยหาหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ได้เป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง 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 ถนนหล่งสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เซ็ท 50 อินเด็กซ์เพื่อการออม

Principal SET50 Index Super Savings Fund

ชนิดเพื่อการออม (PRINCIPAL SET50SSF-SSF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน/ กองทุนรวมดัชนี / กองทุนรวมเพื่อการออม

กลุ่มกองทุนรวม : SET 50 Index Fund

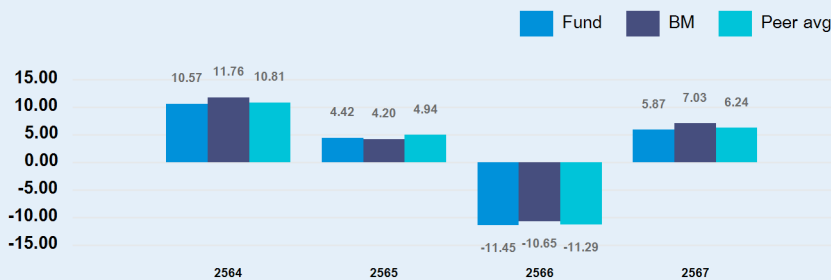
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายสร้างผลตอบแทนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามการเคลื่อนไหวของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่มีผลในการคำนวณดัชนี SET50 การลงทุนดังกล่าวจะส่งผลให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

บริหารกองทุนแบบเชิงรับ (Passive Management) โดยมุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเทียบเคียงกับดัชนี SET 50

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

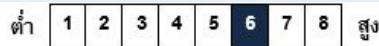
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-17.26%	-17.26%	-17.95%	-10.00%	-7.87%	N/A	N/A	-0.83%
ดัชนีชี้วัด*	-17.19%	-17.19%	-17.76%	-9.14%	-7.39%	N/A	N/A	0.41%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-17.30%	-17.30%	-17.94%	-9.79%	-7.61%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	18.98%	18.98%	16.10%	14.42%	12.14%	N/A	N/A	14.70%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	19.31%	19.31%	16.30%	14.58%	12.32%	N/A	N/A	14.90%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 14 เมษายน 2563 เป็นต้นไปใช้ SET50 TRI Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 14 เมษายน 2563

วันเริ่มต้น class วันที่ 17 เมษายน 2563

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ วันที่เริ่มบริหาร 2 สิงหาคม 2564

คุณบุญยง บุนนิตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 14 เมษายน 2563

ดัชนีชี้วัด

SET 50 Total Return Index (SET 50 TRI) 100.00%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพ
คล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับ
เต็ม

www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-24.16
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	5.96
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	2.02
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+3 คือ3 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	-0.48
				Beta	0.98
				Tracking Error	0.22
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ คืนเงิน T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน)
ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่ปี 2563 -2567

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400%	0.5361%
รวมค่าใช้จ่าย	3.4500%	0.9883%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 เม.ย. 66 - 31 มี.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด
ในท่านองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสาร
หนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่
รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.0700%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ	98.38
อื่นๆ	1.04
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.59

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก	
หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
พลังงานและสาธารณูปโภค	23.09
ธนาคาร	16.23
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	14.27
พาณิชย์	8.49
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	8.45

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) : PTT	8.78
หุ้นสามัญ : บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : DELTA	7.88
หุ้นสามัญ : บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) : ADVANC	7.87
หุ้นสามัญ : บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) : GULFI	5.61
หุ้นสามัญ : บริษัทท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) : AOT	5.12

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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 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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เซ็ท 50 อินเด็กซ์เพื่อการออม

Principal SET50 Index Super Savings Fund

(PRINCIPAL SET50SSF-SSFX)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน/ กองทุนรวมดัชนี / กองทุนรวมเพื่อการออม

กลุ่มกองทุนรวม : SET 50 Index Fund

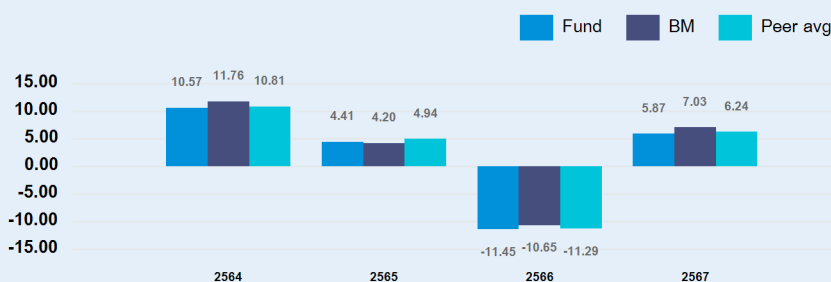
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายสร้างผลตอบแทนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามการเคลื่อนไหวของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) โดยลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของดัชนี SET50 และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่มีผลในการคำนวณดัชนี SET50 การลงทุนดังกล่าวจะส่งผลให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

บริหารกองทุนแบบเชิงรับ (Passive Management) โดยมุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานเทียบเคียงกับดัชนี SET 50

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-17.26%	-17.26%	-17.95%	-10.00%	-7.87%	N/A	N/A	-0.84%
ดัชนีชี้วัด*	-17.19%	-17.19%	-17.76%	-9.14%	-7.39%	N/A	N/A	0.41%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-17.30%	-17.30%	-17.94%	-9.79%	-7.61%	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	18.98%	18.98%	16.10%	14.42%	12.14%	N/A	N/A	14.70%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	19.31%	19.31%	16.30%	14.58%	12.32%	N/A	N/A	14.90%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 14 เมษายน 2563 เป็นต้นไปใช้ SET50 TRI Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 14 เมษายน 2563

วันเริ่มต้น class วันที่ 17 เมษายน 2563

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณปฐมพงษ์ เรืองคณารักษ์ วันที่เริ่มบริหาร 2 สิงหาคม 2564

คุณบุณยฤทธิ์ บุญยรัตพันธุ์ วันที่เริ่มบริหาร 14 เมษายน 2563

ดัชนีชี้วัด

SET 50 Total Return Index (SET 50 TRI) 100.00%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	อื่น ๆ โปรดระบุ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-24.16
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	5.96
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	2.02
ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+3 คือ3 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	-0.48
หมายเหตุ คืนเงิน T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน) ปัจจุบันไม่เปิดให้ซื้อหน่วยลงทุน				Beta	0.98
				Tracking Error	0.22
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400%	0.5361%
รวมค่าใช้จ่าย	3.4500%	0.9883%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 เม.ย. 66 - 31 มี.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

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

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ	98.38
อื่นๆ	1.04
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.59

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) : PTT	8.78
หุ้นสามัญ : บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : DELTA	7.88
หุ้นสามัญ : บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) : ADVANC	7.87
หุ้นสามัญ : บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) : GULFI	5.61
หุ้นสามัญ : บริษัทท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) : AOT	5.12

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta 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. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) และความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้น รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้หากเป็นพันธบัตรรัฐบาลจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เกิดจากปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารนั้น ในกรณีที่บริษัทประสบภาวะที่ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติหรือประสบภาวะขาดทุน จะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินของตราสารลดต่ำลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับการชำระคืนเงินได้ตามจำนวนที่คาดหวังไว้ รวมถึงอาจสูญเสียเงินลงทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของตราสารก่อนการลงทุน โดยการวิเคราะห์และประเมินปัจจัยที่มีผลกระทบ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ภาวะการลงทุน ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งปัจจัยพื้นฐานของตราสาร เพื่อให้มั่นใจในคุณภาพของตราสารที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน และบริษัทจัดการจะติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ วิธีการและความถี่ในการวิเคราะห์ของตราสารจะแตกต่างกันไปตามลักษณะและคุณภาพของตราสาร โดยบริษัทจัดการจะคัดเลือกตราสารที่ลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน

2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลงเนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

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

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณากระจายการลงทุนในตราสารต่าง ๆ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน โดยคัดเลือกตราสารที่น่าสนใจลงทุน ตามปัจจัยพื้นฐานและศักยภาพของผู้ออกตราสาร โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินและตลาดทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตราสารดังกล่าว

3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้ แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่าง ๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน และติดตามการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนดไว้ และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน

4. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนอันเป็นผลมาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีผลให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวผันผวนขึ้นลงด้วย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายเศรษฐกิจ การเงิน การคลังของประเทศ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: เมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ปัจจัยที่เกี่ยวข้องหรือที่มีผลกระทบ เช่น แนวโน้มเศรษฐกิจ นโยบายรัฐบาล นโยบายการเงินการคลัง สภาพคล่องในระบบ เป็นต้น เพื่อคาดการณ์แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และใช้ประกอบการการตัดสินใจลงทุนในตราสาร โดยพิจารณาให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุนและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่คาดการณ์ไว้

5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatility) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้สินทรัพย์ของกองทุนมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนอาจลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน Efficient Portfolio Management (EPM) โดย

- a. กรณีที่กองทุนมีการลงทุนในหุ้นจำนวนมาก และผู้จัดการกองทุนคาดว่ามีโอกาสที่ตลาดจะปรับตัวลง กองทุนสามารถเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดัชนีราคาหุ้น (Short Position) แทนการลดความเสี่ยงด้วยการขายหุ้นที่ถือครองอยู่ ซึ่งอาจทำให้มีผลกระทบต่อราคาหุ้นและค่าใช้จ่ายของกองทุน ซึ่งหากตลาดปรับตัวลงจริง กองทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการทำธุรกรรมในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามาชดเชยกับมูลค่าหุ้นที่ปรับตัวลง
- b. กรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าตลาดหุ้นมีโอกาสที่จะปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว เกินกว่าจะซื้อหุ้นไม่ทัน กองทุนสามารถเข้าทำ ธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดัชนีราคาหุ้น (Long Position) ทำให้กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการทำธุรกรรมในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามาแทนการถือครองหุ้นจริง อย่างไรก็ตามความเสี่ยงดังกล่าวอาจป้องกันความเสี่ยงได้ไม่ทั้งหมด และอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้น หากตลาดไม่เคลื่อนไหวในทิศทางที่คาดการณ์ไว้

6. ความเสี่ยงจากการบริหารแบบเชิงรับ (Passive Managed) กองทุนมีแนวทางการบริหารจัดการแบบเชิงรับให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ผู้จัดการกองทุนไม่มีสิทธิคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัวเพื่อลงทุนเอง หรือไม่สามารถบริหารการลงทุนแบบปกป้อง (defensive positions)

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: หากดัชนี SET50 ปรับตัวลงจะส่งผลให้หน่วยลงทุนของกองทุนปรับตัวลงเช่นกัน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

บริษัทจัดการจะมีการติดตามผลตอบแทนของกองทุนเทียบกับดัชนีที่กองทุนอ้างอิงอย่างสม่ำเสมอ โดยผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสม ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวลง