

# กองทุนเปิดพรินซิเพิล สตราทีจิก อินคัม ฟันด์

## Principal Strategic Income Fund

30 มิถุนายน 2567

### ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL SIF
ระดับความเสี่ยง	5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนผสม
วันที่จัดทะเบียนกองทุน	19 พฤษภาคม 2559
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี (≤79%)
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	50,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	599.40 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	

ชนิดสะสมมูลค่า	10.8222 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงทางธุรกิจ 2. ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารกองทุน (Management Style Risk) 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 4. ความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะเศรษฐกิจโลกและภาวะตลาด 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Moderate Allocation

### ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ* ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 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/ TT/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.) *มีผลตั้งแต่วันที่ 17 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป **มีผลตั้งแต่วันที่ 24 มิ.ย. 2567 เป็นต้นไป



### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน ตราสารที่หนีตักทุน เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึง Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (ETF REITs) และกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แฝง หน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือ ภาคเอกชน ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนสามารถลงทุนได้ โดยความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมของสภาพการณ์ในแต่ละขณะ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เสนอขายในต่างประเทศ และ/หรือที่เสนอขายในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ ในสัดส่วน ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)\*

ค่าธรรมเนียมขาย	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.50%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	ตามเงื่อนไขการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

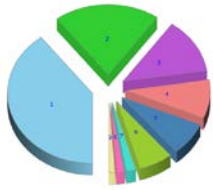
\*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)\*

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

\*ข้อมูล 1 พ.ค. 66 - 30 เม.ย. 67; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว  
\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)  
\*\*\*เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

**สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน**



1. Unit Trust Fixed Income-US Dollar 34.44%
2. หุ้นกู้บริษัท 25.06%
3. Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company – GBP 18.04%
4. Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company – USD 7.31%
5. Unit Trust Foreign Equity-US Dollar 5.02%
6. Unit Trust - Real Estate – USD 5.02%
7. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 4.15%
8. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 0.84%
9. อื่นๆ 0.13%

**ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก**

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
BNY MELLON GLB FDS SHORT DATED HIGH YIELD BOND : BNYGSWU ID	34.44
ISHARES II PLC LTD PRV EQ UCT ETF GBP DIST : IPRV LN	9.41
XTRACKERS LPX MM PRIVATE EQTY UCITS : XLPE LN	8.63
INVESCO EXCHANGE TRADED FD TR GBL LISTED PVT : PSP US	7.31
LAZARD GLOB LIST IN EQ-USDIA : LZGIUIA ID	5.02

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

**ผลการดำเนินงาน**

	ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง)				
	2566	2565	2564	2563	2562
SIF (%)	-1.26	-4.48	0.97	-4.07	11.58
Benchmark (%)*	-0.44	-3.49	3.41	-2.75	14.22

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
SIF (%)	-4.04	-2.44	-4.04	-3.86	-3.44	-2.17	0.98
Benchmark (%)*	-4.46	-3.10	-4.46	-3.81	-2.58	-0.79	2.02
Information Ratio <sup>2</sup>	0.46	1.08	0.46	-0.03	-0.78	-0.98	-0.70
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	4.54	4.78	4.54	4.97	6.26	6.89	4.46
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	4.00	4.16	4.00	4.66	5.82	7.25	4.55

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

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

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : GovBond 1-3Yrs NTR Index 30% + MTMCorpA-up 1-3Yrs NTR Index 30% + SET PF&REIT TRI Index 20% + FSTREI TRI Index adjusted with FX hedging cost 10% + FSTREI TRI Index (THB) 10% (source: ThaiBMA, MorningStar Direct, BOT ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้เกณฑ์มาตรฐาน GovBond NTR Index 30.00% + MTMCorpBBBup NTR Index 30.00% + SET PF&REIT TRI Index 20.00% + FSTREI TRI Index 20.00% (16 ก.ย. 2562 – 10 ก.พ. 2563)

คำอธิบายเพิ่มเติม

1. การเปลี่ยนแปลงที่มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะหนี้ 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 และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- 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 สตราทีจิค อินคัม ฟันด์

Principal Strategic Income Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL SIF-A)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนผสม

กลุ่มกองทุนรวม : Moderate Allocation

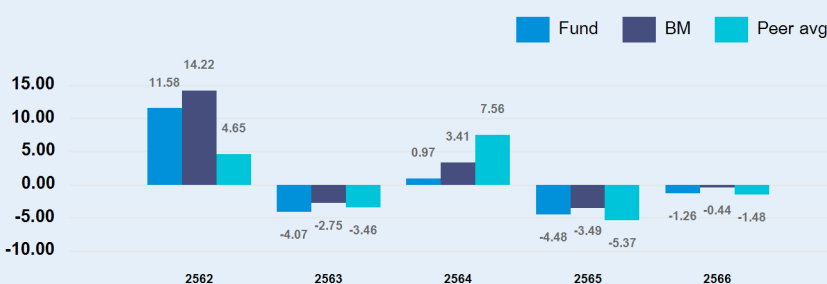
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- 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 บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 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	-4.04%	-2.44%	-4.04%	-3.86%	-3.44%	-2.17%	N/A	0.98%
ดัชนีชี้วัด*	-4.46%	-3.10%	-4.46%	-3.81%	-2.58%	-0.79%	N/A	2.02%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.39%	-1.11%	0.39%	-0.07%	-2.09%	-1.29%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	4.54%	4.78%	4.54%	4.97%	6.26%	6.89%	N/A	4.46%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.00%	4.16%	4.00%	4.66%	5.82%	7.25%	N/A	4.55%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 4 ตุลาคม 2564 เป็นต้นไปใช้ 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%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



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	คุณนิก ศรีวีระวานิชกุล วันที่เริ่มบริหาร 1 กรกฎาคม 2565

ดัชนีชี้วัด

- ผลการดำเนินงานของกองทุน iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond UCITS ETF ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 35%
- ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ที่มีอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 25%
- ผลการดำเนินงานของกองทุน iShares Global REIT ETF ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 10%
- 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



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-17.50
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	80.72
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	171.98
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-0.71
		ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	N/A
				Beta	N/A
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	0 ปี 6 เดือน 14 วัน
				Yield to Maturity	3.9518

หมายเหตุ -

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.0700%	0.8041%
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	1.1869%

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

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

### 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

### การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
THAILAND	68.79
IRELAND	14.43
LUXEMBOURG	8.63
UNITED STATES	7.31

### ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV
DUMMY FOR REGISTRAR PORTPOLIO	34.44
BlackRock (Singapore) Limited	9.41
Xtrackers LUX	8.63
Invesco PowerShares Capital Mgmt Limited	7.31
บริษัท เอเชียเสริมกิจลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	5.59

### สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Fixed Income-US Dollar	34.44
หุ้นกู้บริษัท	25.06
Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company - GBP	18.04
Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company - USD	7.31
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar	5.02
Unit Trust - Real Estate - USD	5.02
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	4.15
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.84
อื่นๆ	0.13

### ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Fixed Income-US Dollar : DUMMY FOR REGISTRAR PORTPOLIO : BNYGSWU ID	34.44
Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company - GBP : BlackRock (Singapore) Limited : IPRV LN	9.41
Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company - GBP : Xtrackers LUX : XLPE LN	8.63
Exchange Traded Fund - Equity - Non Listed Company - USD : Invesco PowerShares Capital Mgmt Limited : PSP US	7.31
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar : LAZARD ASSET MANAGEMENT : LZGIUIA ID	5.02

### การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	National	International
GOV/AAA/AAA(tha)	1.50		
A/A(tha)	11.65		
BBB/BBB(tha)	11.90		

## คำอธิบาย

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**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. 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 ผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับลดสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ

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

ผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้คัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อลงทุน โดยการกระจายการลงทุนอาจไม่ได้สอดคล้องกับ Index ดังนั้นผลการดำเนินงานอาจเบี่ยงเบนและไม่ได้สอดคล้องกับเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) ได้

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

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** อาจส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

**3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)**

ผู้จัดการกองทุนอาจลงทุนในบางบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ต่ำ โดยเฉพาะบริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดขนาดเล็ก ดังนั้น จึงอาจถูกขายในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดในปัจจุบัน หรือทยอยขายได้ในจำนวนที่เล็กน้อย และอาจใช้เวลายาวนานกว่าปกติ

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น:** กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภท ลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสารจะขึ้นอยู่กับพิจารณาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

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

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

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

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** อาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน รวมถึงอาจส่งผลทำให้ไม่สามารถชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** ในการพิจารณาลงทุนบริษัทจะติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของประเทศที่กองทุนลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในประเทศนั้นๆ

## 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการผันผวนอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างไปจากสกุลเงินที่ระดมทุนจากผู้ถือหุ้นรายย่อย อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับค่าเงินบาทที่เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้น ๆ ด้วย และรายรับหรือกำไรที่ได้รับอาจอยู่ในรูปสกุลเงินต่าง ๆ ด้วยเช่นกัน ดังนั้นในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน ก็จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ ขณะที่กองทุนต้องชำระเงินที่ลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็น Base currency ดังนั้น กระแสเงินลงทุน, ความเคลื่อนไหวของราคาตลาด ดังนั้นกองทุนจึงอาจได้รับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนของกองทุนได้ในกรณีที่กองทุนใช้การ Hedging และการทำธุรกรรมอื่น ๆ เพื่อลด ความเสี่ยง จากการเพิ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ย ก็อาจ ส่งผลให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลง อันเกิดจากค่าใช้จ่าย และความสามารถในการคาดการณ์ การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยของผู้จัดการกองทุน

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง :** ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

**ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น :** อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

**แนวทางการบริหารความเสี่ยง:** บริษัทจัดการอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงจากความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนให้เหมาะสมตามสภาพการณ์ในแต่ละขณะ

## 6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :

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

**โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง:** กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

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

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