กองทุนเปิดพรินซิเพิล สตราทีจิค อินคัม ฟันด์

Principal Strategic Income Fund

29 กุมภาพันธ์ 2567

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL SIF
ระดับความเสี่ยง	5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนผสม
วันที่จดทะเบียนกองทุน	19 พฤษภาคม 2559
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี (≤79%)
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	50,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการปัจจุบัน	637.87 ล้านบาท
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	
ขนิดสะสมมูลค่า	11.0304 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงทางธุรกิจ 2. ความเสี่ยงที่เกิดจากการบริหารกองทุน (Management Style Risk) 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 4. ความเสี่ยงที่เกิดจาภาวะเศรษฐกิจโลกและภาวะตลาด 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 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	ทุกวันทำการแรกของสัปดาห์ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ (ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)

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 0.803%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	
ขนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.032%)
นายทะเบียน	
ขนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.321%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	
ขนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.63% (ปัจจุบัน 0.027%)***
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	
ขนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 5.35% (ปัจจุบัน 1.183%)***

*ข้อมูล 1 พ.ค. 65 - 30 เม.ย. 66; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

**ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้นส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

1. หุ้นกู้บริษัท 40.56%
2. Unit Trust - Real Estate – SGD 24.99%
3. Real Estate – Domestic 19.88%
4. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี 7.81%
5. Exchange Traded Fund - Real Estate - US Dollar 2.52%
6. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 2.41%
7. Infrastructure Fund 1.65%
8. Real Estate - US Dollar - Singapore Exchange 1.14%
9. Infrastructure Fund – SGD 0.93%
10. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 0.51%
11. Exchange Traded Fund - Real Estate – AUD 0.35%
12. อื่นๆ -2.76%

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 5/91/67 : CB24502A	6.25
CapLAnd Ascendas REIT : CLAR SP	4.07
CapitaLand Mall Trust : CICT SP	4.06
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิว เอชเอ พรีเมี่ยม โกรท : WHART	3.97
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอ : FTREIT	3.78

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ 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 29 กุมภาพันธ์ 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[1]	3 ปี[1]	5 ปี[1]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[1]
SIF (%)	-2.19	0.67	-1.52	-5.33	-1.42	-0.62	1.27
Benchmark (%)*	-1.85	0.88	-0.68	-3.93	-0.06	1.11	2.46
Information Ratio[2]	-2.23	-0.91	-1.81	-1.58	-1.58	-1.29	-0.82
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	4.60	5.23	5.71	4.91	6.47	7.04	4.46
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	4.14	4.69	5.52	4.59	6.15	7.46	4.57

[1]ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

[2]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 29 กุมภาพันธ์ 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. 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

Principal® | In alliance with CIMB

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิดพรินซิเพิล สตราทีจิค อินคัม ฟันด์

Principal Strategic Income Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL SIF-A)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนผสม

กลุ่มกองทุนรวม : Moderate Allocation

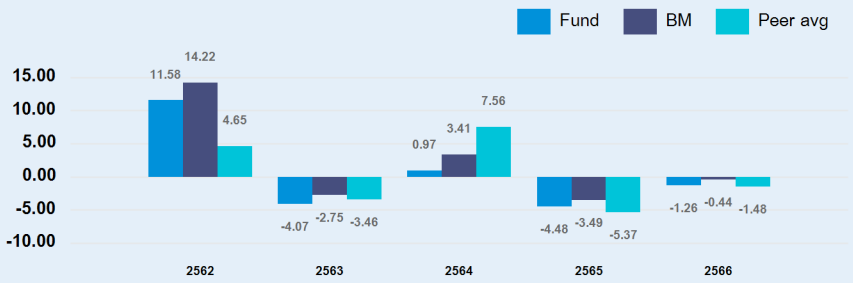
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- 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 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	-2.19%	0.67%	-1.52%	-5.33%	-1.42%	-0.62%	N/A	1.27%
ดัชนีชี้วัด*	-1.85%	0.88%	-0.68%	-3.93%	-0.06%	1.11%	N/A	2.46%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.36%	2.23%	-0.78%	-1.24%	-0.69%	-0.26%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	4.60%	5.23%	5.71%	4.91%	6.47%	7.04%	N/A	4.46%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.14%	4.69%	5.52%	4.59%	6.15%	7.46%	N/A	4.57%

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

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

คุณนิค ศรีวีระวานิชกุล วันที่เริ่มบริหาร 1 กรกฎาคม 2565

คุณธนา เชนะกุล วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561

ดัชนีชี้วัด

1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอายุคงเหลือตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปี ในอัตราส่วนร้อยละ 25

2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 ถึง 3 ปี ในอัตราส่วนร้อยละ 25

3) ผลตอบแทนรวมของดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในอัตราส่วนร้อยละ 25

4) ผลตอบแทนรวม ของ FTSE Straits Times Real Estate Investment Trust Index (FSTREI) ในสกุลเงิน SGD (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15) ในอัตราส่วนร้อยละ 25

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 :	อื่น ๆ โปรดระบุ
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :	ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+5 คือ5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน

หมายเหตุ วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการแรกของสัปดาห์ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-17.50
Recovering Period	N/A
FX Hedging	71.96
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	72.68
Sharpe Ratio	-0.34
Alpha	-1.34
Beta	1.01
Tracking Error	N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	1 ปี 3 เดือน 21 วัน
Yield to Maturity	3.4970

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.0700%	0.8030%
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	1.1830%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 พ.ค. 65 - 30 เม.ย. 66 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่น ๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
THAILAND	67.63
SINGAPORE	26.26
UNITED STATES	3.33
AUSTRALIA	0.35

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
ธนาคารแห่งประเทศไทย	7.81
บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่นซิสเทม จำกัด	6.12
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5.27
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	5.27
Capitaland Ascendas Reit	4.07

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นกู้บริษัท	40.56
Unit Trust - Real Estate - SGD	24.99
Real Estate - Domestic	19.88
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	7.81
Exchange Traded Fund - Real Estate - US Dollar	2.52
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	2.41
Infrastructure Fund	1.65
Real Estate - US Dollar - Singapore Exchange	1.14
Infrastructure Fund - SGD	0.93
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	0.51
Exchange Traded Fund - Real Estate - AUD	0.35
อื่นๆ	-2.76

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคารแห่งประเทศไทย : CB24502A	6.25
Unit Trust - Real Estate - SGD : Capitaland Ascendas Reit : CLAR SP	4.07
Unit Trust - Real Estate - SGD : Capital Mall Trust : CICT SP	4.06
Real Estate - Domestic : บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) : WHART	3.97
Real Estate - Domestic : บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) : FTREIT	3.78

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	National	International
GOV/AAA/AAA(tha)	9.23		
A/A(tha)	27.92		
BBB/BBB(tha)	11.21		

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 จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

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

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

   ผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้คัดเลือกหลักทรัพย์เพื่อลงทุน โดยการกระจายการลงทุนอาจไม่ได้สอดคล้องกับ Index ดังนั้นผลการดำเนินงานอาจเบี่ยงเบนและไม่ได้สอดคล้องกับเกณฑ์มาตราฐาน (Benchmark) ได้

3. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)**

   ผู้จัดการกองทุนอาจลงทุนในบางบริษัทที่มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ต่ำ โดยเฉพาะบริษัทที่มีมูลค่าตามราคาตลาดขนาดเล็ก ดังนั้น จึงอาจถูกขายในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดในปัจจุบัน หรือทยอยขายได้ในจำนวนที่เล็กน้อย และอาจใช้เวลายาวนานกว่าปกติ

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

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

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

6. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :**

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