

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้

Principal Fixed Income Fund

30 มิถุนายน 2568

สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเท่านั้น



ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL FI
ระดับความเสี่ยง	4 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารหนี้
วันที่จดทะเบียนกองทุน	17 ธันวาคม 2551
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	20,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	3,931.22 ล้านบาท
ปีปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	15.8801 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร 2. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร 3. ความเสี่ยงจากตลาด 4. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร 5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน 6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลอ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน	Mid Term General Bond
รวม ณ จุดขาย	

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	100,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน (ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+1 ธนาคาร CIMBT เวลา 9.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)

นโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีความมั่นคง รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินกองทุนรวม และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้น โดยกองทุนจะพิจารณาการลงทุนในตราสารดังต่อไปนี้

- (1) ตราสารหนี้
- (2) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
- (3) ตราสารหนี้ภาคเอกชน

บริษัทจัดการจะกำหนดการดำรงอายุตัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกระแสเงินที่จะได้รับจากทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนไว้ (target portfolio duration) ไม่เกิน 4 ปี

ทั้งนี้ กองทุนอาจนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0268%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0750%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.0019%)***
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.1037%)***

*ข้อมูล 1 ก.ค. 66 - 30 มิ.ย. 67; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

**ไม่รวมค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



ผลการดำเนินงาน

	ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง)				
	2567	2566	2565	2564	2563
FI (%)	3.99	2.12	0.55	1.31	2.31
Benchmark (%)*	2.75	1.22	0.43	0.69	2.16

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	อันดับความน่าเชื่อถือ	% ของ NAV
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 23 : LB27NA	N/A	8.49
บัญชีเงินฝากประจำ 1 ปี ธนาคารอาคารสงเคราะห์ : FDGHB260113_FI	AAA	5.14
หุ้นกู้ของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2567 ชุดที่ 2 ครบ พ.ศ.2572 : BEM299A	BBB+	2.61
หุ้นกู้ของบริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 ครบ 2570 : SJWD279A	BBB+	2.59
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2568 ครั้งที่ 2 : LB353A	N/A	2.20

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th
กองทุนนี้กระจุกตัวในผู้ออก จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง							
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี¹	3 ปี¹	5 ปี¹	10 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน¹
FI (%)	2.85	1.29	2.85	5.19	3.32	2.47	2.51	2.83
Benchmark (%)²	1.80	0.84	1.80	3.37	2.33	1.52	2.14	2.80
Information Ratio²	5.05	4.16	5.05	4.75	3.41	2.84	1.07	0.05
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	0.73	0.79	0.73	0.64	0.81	0.88	0.76	0.65
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	0.37	0.39	0.37	0.33	0.66	0.70	0.80	0.81

¹ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)
²Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : GovBond 1-3Yrs Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs Index 25% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 25%
(Source: Bloomberg ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้เกณฑ์มาตรฐาน GovBond 1-3Yrs Index 50.00% + MTMCorpBBBup 1-3Yrs Index 50.00% (30 ก.ย. 2561 – 10 ก.พ. 2563)
**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดตามผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- 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 ถนนหล่งสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

Principal Fixed Income Fund

30 June 2025

For Provident Fund under management of the company only



Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL FI
Risk Level	4 (Low to Moderate Risk)
Fund Type	Fixed Income Fund
Inception Date	17 December 2008
Foreign Investment Policy	Yes
FX Hedging Policy	Not less than 90%
Registered fund size	20,000 MTHB
Net Asset Value	3,931.22 MTHB
Net Asset Value Per Unit	15.8801 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Credit Risk 3. Market Risk 4. Liquidity Risk 5. Efficient Portfolio Management Risk 6. Structured Note Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Kasikorn Bank Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Mid Term General Bond

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	100,000 THB
Redemption Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days after the redemption date (NAV Announce T+1, Settlement T+1, CIMBT at 9.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO at 1.00 p.m.)

Investment Policy

Principal Fixed Income Fund has a policy to invest in or hold stable debt instruments which and have the ability to pay interest and repay principal not less than 80% of the total asset value of the fund. The fund will consider investing in the following instruments.

- (1) Debt instruments
- (2) Deposits or instruments equivalent to deposits
- (3) Debt instruments of private sector

The management company will determine the portfolio duration & liquidity by the weighted average method on the cash flow received from the assets invested by the mutual fund, with the target portfolio duration not exceeding 4 years

However, the fund may invest abroad on average in the fiscal year not exceeding 79 percent of the net asset value of the fund.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	None
Back-end fee	None
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	None
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0268%)
Registrar Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0750%)
Other Expense**	Not more than 1.07% p.a. (Currently 0.0019%***)
Total Expense (TER)	Not more than 1.07% p.a. (Currently 0.1037%***)

*as of 1 Jul 23 - 30 Jun 24., Fee included VAT.

**Excluding Brokerage Fee and tax expenses of debt Instruments (if any)

***Other expenses ceiling and Total expenses ceiling are the expenses that can only be estimated, while actual expenses are included both estimated and unestimated.

Asset Allocation



1. Bond - Corporate – Listed 73.78%
2. Bond – Government 12.98%
3. Fixed Deposit 5.14%
4. NCD/CD USD 3.30%
5. BE – Corporate 1.52%
6. Bond - Foreign Government (USD) 1.16%
7. Savings account 1.14%
8. Bond-CB 0.51%
9. Savings account Bank – Invest 0.33%
10. Other 0.15%

Top 5 Holding

Security	Rating	% of NAV
Bond - Government : MINISTRY OF FINANCE : LB27NA	N/A	8.49
Fixed Deposit : GOVERNMENT HOUSING BANK : FDGHB260113_FI	AAA	5.14
Bond - Corporate - Listed : Bangkok Expressway and Metro Public Company Limited : BEM299A	BBB+	2.61
Bond - Corporate - Listed : SCGJWD LOGISTICS PUBLIC COMPANY LIMITED : SJWD279A	BBB+	2.59
Bond - Government : MINISTRY OF FINANCE : LB353A	N/A	2.20

Remark : Data as of 30 June 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

This fund is concentrated in the issuer. Therefore, there is a risk that investors may lose a large amount of their investments.

Fund Performance VS Benchmark

	Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)				
	2024	2023	2022	2021	2020
FI (%)	3.99	2.12	0.55	1.31	2.31
Benchmark (%)*	2.75	1.22	0.43	0.69	2.16

*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.

Remark: Data as of 30 June 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance							
	YTD	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	10Y ¹	Since Inception ¹
FI (%)	2.85	1.29	2.85	5.19	3.32	2.47	2.51	2.83
Benchmark (%)*	1.80	0.84	1.80	3.37	2.33	1.52	2.14	2.80
Information Ratio ²	5.05	4.16	5.05	4.75	3.41	2.84	1.07	0.05
Standard Deviation of Fund (%)	0.73	0.79	0.73	0.64	0.81	0.88	0.76	0.65
Standard Deviation of Benchmark (%)	0.37	0.39	0.37	0.33	0.66	0.70	0.80	0.81

¹Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year

²Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk

*Benchmark: GovBond 1-3Yrs Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs Index 25% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 25% (Source: Bloomberg as of 30 June 2025) effective from 11 February 2020 onwards before that using benchmark GovBond 1-3Yrs Index 50.00% + MTMCorpBBBup 1-3Yrs Index 50.00% (30 September 2018 – 10 February 2020)

**Past performance of the fund is not a guarantee for future performance

- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment, Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- In an unusual situation unitholder may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.

Inquiry of Additional Information: Please contact our Client Service at (662) 686 9595 from 8.30 a.m. to 5.00 p.m. Mondays to Fridays (except on public holidays) for a personal investment consultation or any general investment queries.

Principal Asset Management Company Limited

44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้

Principal Fixed Income Fund

(PRINCIPAL FI)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารหนี้

กลุ่มกองทุนรวม : Mid Term General Bond

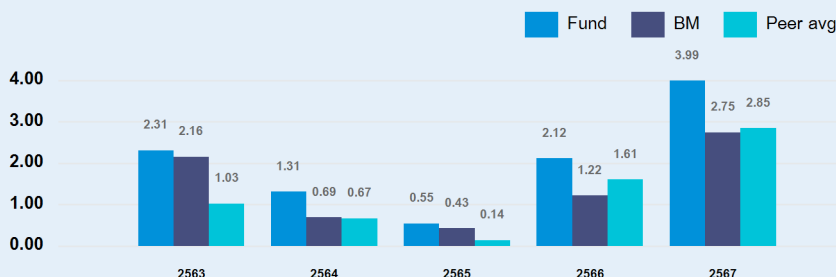
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้ มีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งที่มีความมั่นคง รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินกองทุนรวม และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้น โดยกองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารดังต่อไปนี้ (1) ตราสารหนี้ (2) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (3) ตราสารหนี้ภาคเอกชน บริษัทจัดการจะกำหนดการดำรงอายุถ่วงเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกระแสเงินที่จะได้รับจากทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนไว้ (target portfolio duration) ไม่เกิน 4 ปี ทั้งนี้ กองทุนอาจนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	2.85%	1.29%	2.85%	5.19%	3.32%	2.47%	2.51%	2.83%
ดัชนีชี้วัด*	1.80%	0.84%	1.80%	3.37%	2.33%	1.52%	2.14%	2.80%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.48%	1.26%	2.48%	4.11%	2.71%	1.76%	1.73%	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.73%	0.79%	0.73%	0.64%	0.81%	0.88%	0.76%	0.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.37%	0.39%	0.37%	0.33%	0.66%	0.70%	0.80%	0.81%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไป ใช้ GovBond 1-3Yrs Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs Index 25% + Avg12MFxed (BBL,KBANK,SCB) 25%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และตราสารหนี้เอกชน โดยมีตราสาร non-investment grade/unrated ไม่เกินกว่า 20 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 17 ธันวาคม 2551

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวีรยุทธ ฬิลละเมียร วันที่เริ่มบริหาร 1 ธันวาคม 2565

คุณเต็มเดือน พัทธจันทร์ วันที่เริ่มบริหาร 16 สิงหาคม 2565

ดัชนีชี้วัด

- 1) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในอัตราส่วนร้อยละ 50
- 2) ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ในอัตราส่วนร้อยละ 25
- 3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ในอัตราส่วนร้อยละ 25

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพ
คล่องได้หนังสือชี้ชวนฉบับ
เต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-1.17
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	Recovering Period	0 ปี 6 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	100,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	97.27
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	100,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	55.19
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	43.68
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+1 คือ 1 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	0.99
				Beta	1.06
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	2 ปี 9 เดือน 0 วัน
				Yield to Maturity	2.6801

หมายเหตุ คืนเงิน T+1 คือ 1 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าใช้จ่าย	1.0700%	0.1037%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ก.ค. 66 - 30 มิ.ย. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV
กระทรวงการคลัง	12.98
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	7.39
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	6.42
บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	5.39
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5.18

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นกู้บริษัท	73.78
พันธบัตรรัฐบาล	12.98
เงินฝากธนาคาร	5.14
บัตรเงินฝากธนาคาร สกุลเงิน USD	3.30
ตั๋วแลกเงินบริษัท	1.52
พันธบัตรรัฐบาลต่างประเทศ สกุลเงิน USD	1.16
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	1.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	0.51
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุนอื่นๆ	0.33
อื่นๆ	0.15

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
พันธบัตรรัฐบาล : กระทรวงการคลัง : LB27NA	8.49
เงินฝากธนาคาร : ธนาคาร ออาคารสงเคราะห์ : FDGHB260113_FI	5.14
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) : BEM299A	2.61
หุ้นกู้บริษัท : บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) : SJWD279A	2.59
พันธบัตรรัฐบาล : กระทรวงการคลัง : LB353A	2.20

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

	ในประเทศ	National	International
AA			1.16
A			3.30
GOV/AAA/AAA(tha)	18.64		
AA/AA(tha)	9.19		
A/A(tha)	48.44		
BBB/BBB(tha)	17.66		

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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 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 นามาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน 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)

กองทุนจะมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร และจากภาวะอุตสาหกรรมของธุรกิจนั้นๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร โดยผลกระทบดังกล่าวจะสะท้อนให้เห็นในรูปของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนที่มีความผันผวนได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เนื่องจากมูลค่าทรัพย์สินของตราสาร (Fair Value) จะขึ้นกับปัจจัยพื้นฐาน ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารนั้น ในกรณีที่บริษัทประสบภาวะที่ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติหรือประสบภาวะขาดทุน จะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินของตราสารลดต่ำลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนมีความเสี่ยงในการชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยอันเกิดจากผู้ออกหรือผู้ค้าประกันตราสารปฏิเสธการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระเงินได้ภายในเวลาที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ความเหมาะสมของผู้ออกตราสารที่จะลงทุน โดยพิจารณาจากข้อมูลการดำเนินงานและลักษณะการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งข้อมูลในอดีตของผู้ออกตราสารนั้นๆ ประกอบการพิจารณาลงทุน

2. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

กองทุนจะมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานและฐานะการเงินของผู้ออกตราสารซึ่งอาจด้อยลงและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยได้ครบเต็มจำนวนและตรงตามกำหนดเวลา

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

3. ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่กองทุนลงทุน อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม ปัจจัยทางการเมือง ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และ/หรือ สถานการณ์ของตลาดทุนและตลาดเงิน เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารที่กองทุนลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ อันจะส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนลดลงตามไปด้วย

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

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะพิจารณากระจายการลงทุนไปในแต่ละกลุ่มประเภทตราสาร กลุ่มธุรกิจ ผู้ออกตราสาร และอายุที่เหลือของตราสาร เพื่อปรับลดผลกระทบจากความเสียหายจากตลาด

4. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนรวมไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ลงทุนได้ภายในระยะเวลาหรือราคาที่กำหนดไว้ เนื่องจากตราสารที่ลงทุนไว้มีจำนวนและปริมาณการซื้อขายเปลี่ยนมือไม่มากนัก ทำให้โอกาสในการซื้อหรือขายตราสารของกองทุนรวมมีจำกัด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาที่คาดหวังหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องเพียงพอในการรักษาความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)

กองทุนจะมีความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อใช้ในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ซึ่งอาจเกิดเหตุการณ์ที่ไม่ตรงกับการคาดการณ์ของผู้จัดการกองทุน และอาจทำให้เกิดการเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้นได้ ทั้งนี้ สำหรับการป้องกันความเสี่ยงการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงของกองทุนได้ทั้งหมด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อใช้ในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารลงทุน ซึ่งอาจจะเกิดเหตุการณ์ที่ไม่ตรงกับคาดการณ์ของผู้จัดการกองทุน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจจะทำให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ถึงความเหมาะสมและปัจจัยต่างๆ ในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุนในแต่ละสถานการณ์

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

ส่วนใหญ่การลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงจะไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถไถ่ถอนตราสารได้ก่อนครบกำหนดอายุตราสารและต้องถือตราสารจนครบกำหนดอายุ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง อาจจะมีการขึ้นลงที่ผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้นหากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจขาดทุนจากการลงทุนในส่วนของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของกองทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในตราสารนี้ในส่วนน้อย และจะทำการวิเคราะห์ตราสารที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

7. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) : เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับตัวลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

8. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) : เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุน ตัวอย่างเช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนในต่างประเทศ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้