

Principal Fixed Income Retirement Mutual Fund

30 December 2025

Support Provident Fund



Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL FIRMF
Risk Level	4 (Low to Moderate Risk)
Fund Type	Fixed Income Fund, RMF
Inception Date	5 August 2005
Foreign Investment Policy	None
FX Hedging Policy	None
Registered fund size	5,000 MTHB
Net Asset Value	192.47 MTHB
Net Asset Value Per Unit	15.3102 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Credit Risk 3. Market Risk 4. Liquidity Risk 5. Interest Rate Risk
Dividend Policy	None
Trustee	ttb Bank Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Mid Term General Bond

Investment policy

The fund will focus on investing in or holding treasury bills, government bonds, Bank of Thailand bonds, bonds or debt instruments which the Financial Institutions Development Fund is an issuers, endorsers, avals or guarantors. Bonds or debt instruments issued by the Ministry of Finance, aval or guarantor and/or debt instruments that have received credit ratings in the top four (category) from a credit rating agency that has been accepted by SEC and/or other securities or assets, or any other investments and means of generating return as permitted or approved by SEC.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Back-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 0.81% p.a. (Currently 0.6841%)
Trustee Fee	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0267%)
Registrar Fee	Not more than 0.15% p.a. (Waive)
Other Expense**	Not more than 2.12% p.a. (Currently 0.031%)***
Total Expense (TER)	Not more than 2.12% p.a. (Currently 0.7418%)***

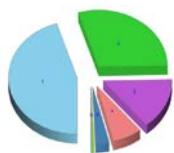
*as of 1 Aug 24 - 31 Jul 25., Fee included VAT.

**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.

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	1,000 THB
Redemption Period	Every business day from start of bank business hours to 3.00 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+2, CIMBT at 11.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO at 1.00 p.m.)

Asset Allocation

1. Bond - Corporate - Listed 57.05%
2. Bond-CB 31.40%
3. Bond – Government 6.61%
4. Savings account Bank – Invest 3.79%
5. Savings account 1.31%
6. Other -0.17%

Top 5 Holdings

Securities	Credit Rating	% of NAV
Bank of Thailand Bond 43/91/2025 : CB26129A	N/A	15.57
Debt Restructuring Government Bond (COVID-19) FY. B.E. 2568 No. 2 : LB353A	N/A	5.60
Bank of Thailand Bond 2/364/2025 : CB26205A	N/A	5.19
Bank of Thailand Bond 48/91/2025 : CB26305B	N/A	3.89
CIMBT SAVING ACCOUNT - FIRMF : CIMBT- 7011214093	N/A	3.78

Remark : Data as of 30 December 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)					
	2025	2024	2023	2022	2021
FIRMF (%)	3.56	3.79	1.51	-0.15	0.74
Benchmark (%)*	2.91	2.75	1.22	0.43	0.69

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

Remark: Data as of 30 December 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
FIRMF (%)	3.56	0.36	1.14	3.56	2.94	1.88	1.81
Benchmark (%)	2.91	0.39	1.09	2.91	2.29	1.59	2.93
Information Ratio ²	1.60	-0.30	0.20	1.60	1.97	0.71	-1.27
Standard Deviation of Fund (%)	0.70	0.63	0.75	0.70	0.58	0.64	0.58
Standard Deviation of Benchmark (%)	0.39	0.38	0.40	0.39	0.36	0.42	1.06
Since Inception ¹							

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% effective from 11 February 2020 onwards before that using benchmark GovBond Index 50% + MTMCorpBBUp Index 50% (30 September 2018 – 10 February 2020)

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

- Investors should also study information about tax benefits as specified in the investment guide in such mutual funds. If not complying with investment conditions investors will not receive tax benefits and must return tax benefits
- 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

รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



In alliance with CIMB

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

Principal Fixed Income Retirement Mutual Fund

(PRINCIPAL FIRMF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารหนี้ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กลุ่มกองทุนรวม : Mid Term General Bond

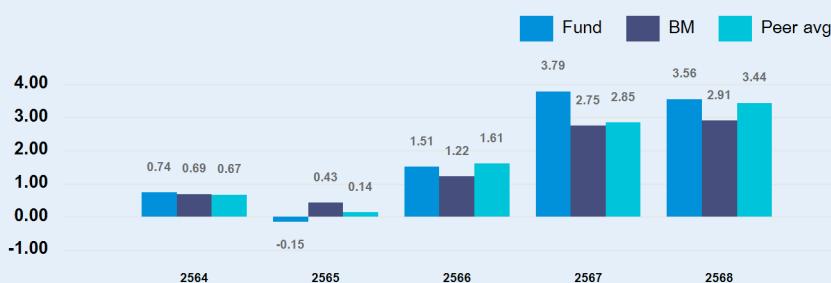
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะเน้นลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการพื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับ Oswald หรือผู้ค้าประภัย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับ Oswald หรือผู้ค้าประภัย และหรือตราสารแห่งหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในสิ้นตั้งแต่ (category) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ก่อให้เกิดการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกรผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปัจจุบัน (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	3.56%	0.36%	1.14%	3.56%	2.94%	1.88%	1.81%	2.11%
ดัชนีชี้วัด*	2.91%	0.39%	1.09%	2.91%	2.29%	1.59%	2.93%	4.13%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.44%	0.12%	1.01%	3.44%	2.61%	1.72%	1.68%	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.70%	0.63%	0.75%	0.70%	0.58%	0.64%	0.58%	0.58%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.39%	0.38%	0.40%	0.39%	0.36%	0.42%	1.06%	1.86%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ GovBond 1-3Yrs Index 50% + MTM Corp A-up 1-3Yrs Index 25% + Avg12MFixed (BBL, KBANK, SCB) 25%

ผลการดำเนินงานในอดีต ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

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

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 5 สิงหาคม 2548

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินบันดาล ไม่จำกัด

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวีรุษ พลีละเมยร์ วันที่เริ่มบริหาร 1 ธันวาคม 2565

คุณเต็มเดือน พัฒน์เจนจุน 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 เนื่องจาก 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ในอัตราส่วนร้อยละ 25

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ให้หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-1.54
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	0 ปี 10 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.96
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	1.87
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+2 ถือ 2 วันทำการ		Alpha	0.66
		การหลังจากวันทำการขายคืน		Beta	N/A
หมายเหตุ คืนเงิน T+2 ถือ 2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน)		Tracking Error		Tracking Error	N/A
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)		อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้		อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	2 ปี 0 เดือน 14 วัน
		Yield to Maturity		Yield to Maturity	1.9542

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.8100%	0.6841%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1200%	0.7418%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ส.ค. 67 - 31 ก.ค. 68 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวทันที

ค่าธรรมเนียมการจัดการเงินจริง 0.6848% ต่อปี

ไม่รวมค่าธรรมเนียมหักภาษีหักทบทพและค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประเมินการได้เท่านั้น สำนักงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งค่าประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง	หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV
การขาย	1.0700%	ยกเว้น	ธนาคารแห่งประเทศไทย	31.40
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	7.51
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.0700%	ยกเว้น	กระทรวงการคลัง	6.61
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น	ธนาคาร ซีไออีมี ไทย จำกัด (มหาชน)	3.78
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	บริษัท เอสซี แอดสेट คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3.75

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวทันที

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV	ในประเทศ	National	International
หุ้นบุริษัท	57.05	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	15.57	GOV/AAA/AAA(tha)	38.45	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	31.40	ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26129A		AA/AA(tha)	9.41	
พันธบัตรรัฐบาล	6.61	พันธบัตรรัฐบาล : กระทรวงการคลัง : LB353A	5.60	A/A(tha)	32.93	
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	3.79	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	5.19	BBB/BBB(tha)	14.28	
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ อื่นๆ	-0.17	ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26205A				
		พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	3.89			
		ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26305B				
		บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน :	3.78			
		ธนาคาร ซีไออีมี ไทย จำกัด (มหาชน) : CIMBT-7011214093				

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีข้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากราคาดั้ม NAV ต่อหน่วยที่สูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มนั่นใช้ระยะเวลาเท่าไร

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการบังกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเบริร์นเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเบริร์นเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากการเสี่ยง (risk-free rate) เบริร์นเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อซื้อขายกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเบริร์นเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหุ้นห้ามห้ามเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเบริร์นเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยกีจกรรมกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากการเบริร์นที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน คำนวณลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ดัชนีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเบอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เบริร์นเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายต่อรองตราสารหนี้ในครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

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

ความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

- 1) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (**business risk**) และความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (**Credit Risk**) : ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ร้า หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้นรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการณ์ที่ผู้ออกตราสารนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ หากเป็นพันธบัตรรัฐบาลจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้ โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เกิดจากน้ำจั้ยพื้นฐานทางธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารนั้น ในกรณีที่บริษัทประสบภาวะที่ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติหรือประสบภาวะขาดทุน จะส่งผลให้มูลค่าดูติธรรมของตราสารลดต่ำลง ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับการชำระคืนเงินได้ตามจำนวนที่คาดหวังไว้ รวมถึงอาจสูญเสียเงินลงทุนได้ แนวทางการบริหารความเสี่ยง: ถือเป็นปัจจัยสำคัญที่สุดในการพิจารณาลงทุนในตราสารนี้ หากผู้ออกตราสารประสบภัยทางการดำเนินงาน และการบริหารจัดการ หรือได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจหรืออุตสาหกรรมตกต่ำ อาจส่งผลต่อความสามารถในการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นนึ่ง บริษัทจัดการมีแนวทางการวิเคราะห์ความเสี่ยงโดยการประเมินฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน การบริหารจัดการของห้องผู้ออกตราสาร ผู้รับรอง ผู้รับ托託 หรือผู้ค้ำประกันก่อนการตัดสินใจลงทุน สำหรับกองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารนี้เพื่อการลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารในระดับต่ำ เนื่องจากกองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพและความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นสูง
- 2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของตราสาร (**market risk**): ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ร้า หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหุ้นลงทุนมีความผันผวน แนวทางบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะลงทุนในลักษณะกระจายความเสี่ยง (Diversification of Risk) โดยจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือหลักทรัพย์ในกลุ่มธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งมากจนเกินไป รวมถึงบริษัทมีกระบวนการวิเคราะห์ ความแข็งแกร่งในการทำธุรกิจ ของแต่ละภาคอุตสาหกรรม และแต่ละบริษัทก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัทมีระบบการประเมินความเสี่ยงจากปัจจัยความเสี่ยง ต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ผลกระทบดำเนินงาน อัตราการเติบโตทางธุรกิจรวมถึงอัตราผลตอบแทนต่อหุ้น อัตราดอกเบี้ยและมูลค่าของตราสาร
- 3) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (**liquidity risk**): ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคากลาง หรือระยะเวลาที่กำหนดไว้ โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคากลางที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคากลางตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ แนวทางบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการได้กำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องโดยมีการคำนึงถึงสัดส่วนของสินทรัพย์ สภาพคล่องของกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบการ ก.ล.ต. กำหนด นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึง สภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของตราสารประเภทต่างๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน
- 4) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (**Interest Rate Risk**) ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนอันเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีผลให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวผันผวนขึ้นลงด้วย โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายเศรษฐกิจ การเงิน การคลังของประเทศ ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: เมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย แนวทางบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการมีกระบวนการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโดย พิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายเศรษฐกิจการคลังของรัฐบาล และสภาพคล่องในตลาดเงิน เป็นต้น เพื่อเป็นข้อมูลในการคาดการณ์แนวโน้มการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงกระบวนการพิจารณาลงทุนให้สอดคล้องกับระยะเวลา และนโยบายการลงทุนของกองทุน

สำหรับกองทุนเปิดพรินซิเพิล ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ เนื่องจากกองทุนจะพิจารณาลงทุนตามการคาดการณ์แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่คาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มการปรับตัวเพิ่มขึ้นกองทุนจะพิจารณาเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น และในทางกลับกันถ้าคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มการปรับตัวลดลงกองทุนจะพิจารณาเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว

- 5) ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (**Counterparty Risk**): คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากคู่สัญญาในการทำธุรกรรมไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงที่กำหนดให้กับคู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนสูญเสียเงินบางส่วน หรือหัก扣掉 โอกาสที่เกิดความเสี่ยง: คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือผิดเงื่อนไขหรือข้อตกลงที่ตกลงกันไว้ หรือคู่สัญญามีผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินที่ด้อยลง
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้กองทุนไม่ได้รับเงินเดือนและ/หรือผลตอบแทนตามข้อตกลงที่กำหนดไว้
แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนจะพิจารณาทำสัญญากับคู่สัญญาที่มีความน่าเชื่อถือ และมีการวิเคราะห์และพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาในการทำธุรกรรมก่อนลงทุน และติดตามวิเคราะห์อย่างต่อเนื่อง