



Principal Protected Retirement Mutual Fund

30 December 2025

Support Provident Fund



Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL PRMF
Risk Level	3 (Low to Moderate Risk)
Fund Type	Government Bond, RMF
Inception Date	1 December 2005
Foreign Investment Policy	None
FX Hedging Policy	None
Registered fund size	5,000 MTHB
Net Asset Value	127.54 MTHB
Net Asset Value Per Unit	12.8936 THB
Risk Involve	1. Credit Risk 2. Interest Rate Risk
Dividend Policy	None
Trustee	ttb Bank Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Short Term Government Bond

Investment policy

The fund has a policy of aiming to maintain the initial investment capital of only the unitholders who subscribe and redeem investment units according to the trading date determined by the management company to receive the principal preservation, and hold the investment unit continuously throughout the holding period determined by the management company, with the amount of money and conditions for preserving the principal in accordance with the topic "Details on keeping the principal" with respect to maintaining the principal, the fund will invest in or hold Thai government debt instruments, foreign government debt instruments or deposits issued by financial institutions as approved by SEC to be the property of the mutual fund with a total value of every moment not less than 97% of the net asset value of the mutual fund, except during the period when the fund is necessary to delay investment or prepare liquidity for the operation of the fund, ie, during the 15 days since the fund registration date and/or during the 15 days before each trading date of the investment unit which has been determined to receive the principal preservation after the initial public offering and/or during the period of 15 days after each trading date of the investment unit that has been determined to receive the principal preservation after the initial public offering and/or on each trading day of the investment unit that has been determined to receive the principal preservation after the initial public offering.

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	1,000 THB
Redemption Period	<u>Normal</u> Every business day from start of bank business hours to 3.00 pm <u>Principal Protected</u> Every 25 November of every year 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.)

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

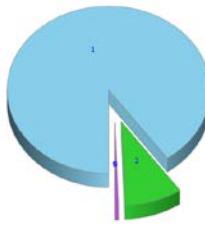
Front-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Back-end fee	Not more than 3.21% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 0.81% p.a. (Currently 0.1070%)
Trustee Fee	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0268%)
Registrar Fee	Not more than 0.15% p.a. (Currently waived)
Other Expense**	Not more than 2.12% p.a. (Currently 0.0373%)***
Total Expense (TER)	Not more than 2.12% p.a. (Currently 0.1711%)***

*as of 1 Dec 23 - 30 Nov 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-CB 90.03%
2. Fixed Deposit 7.86%
3. Savings account 2.49%
4. Savings account Bank – Invest 0.02%
5. Other -0.40%

Top 5 Holdings

Securities	Credit Rating	% of NAV
Bank of Thailand Bond 48/91/2025 : CB26305B	N/A	65.75
Bank of Thailand Bond 43/91/2025 : CB26129A	N/A	14.89
FDGHB261111_PRMF : FDGHB261111_PRMF	AAA	7.86
Bank of Thailand Bond 39/96/2025 : CB26106A	N/A	5.49
Bank of Thailand Bond 50/91/2025 : CB26319A	N/A	1.56

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
PRMF (%)	1.44	2.22	1.40	0.40	0.12
Benchmark (%)*	1.70	2.38	1.56	0.58	0.39

*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	Since Inception ¹
PRMF (%)	1.44	0.27	0.62	1.44	1.68	1.11	0.75	1.27
Benchmark (%)*	1.70	0.33	0.74	1.70	1.88	1.32	2.71	4.26
Information Ratio ²	-3.80	-5.23	-4.19	-3.80	-1.53	-1.96	-1.99	-1.72
Standard Deviation of Fund (%)	0.09	0.07	0.08	0.09	0.16	0.14	0.11	0.17
Standard Deviation of Benchmark (%)	0.11	0.09	0.09	0.11	0.12	0.11	1.01	1.80

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 : STGovBond Index 100% effective from 11 February 2020 before that using benchmark GovBond Index 50.00% + MTMCorpBBBUp Index 50.00% (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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพล มุ่งรักษาเงินต้นเพื่อการเลี้ยงชีพ

Principal Protected Retirement Mutual Fund

(PRINCIPAL PRMF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารหนี้ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กลุ่มกองทุนรวม : Short Term Government Bond

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

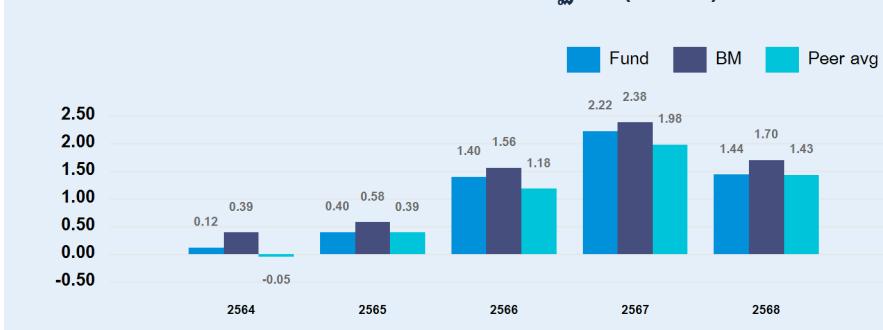
- กองทุนมีนโยบายมุ่งรักษาเงินต้น ลงทุนริมแรกของผู้ถือหุ้นทุนและพาผู้ถือหุ้นทุนที่เข้าขายหุ้นรายลงทุน ตามวันเวลาซื้อขายที่บริษัทจัดการกำหนดให้ได้รับความมุ่งรักษาเงินต้น และก่อให้หุ้นรายลงทุนต่อเนื่องตลอดระยะเวลา คือการที่บริษัทจัดการกำหนดโดยมีจำนวนเงินที่มุ่งรักษาเงินต้นและเงื่อนไขการมุ่งรักษาเงินต้นตามหัวข้อ “รายละเอียดในการมุ่งรักษาเงินต้น”

กองทุนจะลงทุนในหรือไม่ใช่ช่องทางการลงทุนที่เป็นตราสารภาครัฐไทย ตราสารภาครัฐต่างประเทศ หรือเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงิน ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นทุกขณะใด ๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 97 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ยกเว้น ในช่วงระยะเวลา 1 ทศวรรษที่กองทุนมีความจำเป็นต้องการลงทุนหรือเตรียมสภาพคล่องเพื่อการดำเนินงานของกองทุน คือ ในช่วงระยะเวลา 15 วันนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุนเป็นกองทุนรวม และหรือในช่วงระยะเวลา 15 วันก่อน วันทำการซื้อขายหุ้นรายลงทุนที่ได้รับการมุ่งรักษาเงินต้นภายหลังการเสนอขายหุ้นรายลงทุนครั้งแรกแต่ละรอบ และหรือในช่วงระยะเวลา 15 วันหลังวันทำการซื้อขายหุ้นรายลงทุนที่ได้รับการมุ่งรักษาเงินต้นภายหลังการเสนอขายหุ้นรายลงทุนครั้งแรกแต่ละรอบ และหรือในวันทำการซื้อขายหุ้นรายลงทุนที่ได้รับการมุ่งรักษาเงินต้นภายหลังการเสนอขายหุ้นรายลงทุนครั้งแรกแต่ละรอบ (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบวกผล (%)ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	1.44%	0.27%	0.62%	1.44%	1.68%	1.11%	0.75%	1.27%
ดัชนีชี้วัด*	1.70%	0.33%	0.74%	1.70%	1.88%	1.32%	2.71%	4.26%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.43%	0.26%	0.60%	1.43%	1.54%	1.01%	0.93%	N/A
ความผันผวนกองทุน	0.09%	0.07%	0.08%	0.09%	0.16%	0.14%	0.11%	0.17%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.11%	0.09%	0.09%	0.11%	0.12%	0.11%	1.01%	1.80%

ผลตอบแทนที่มีอายุกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ STGovBond Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มีได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ดัชนีชี้วัด

ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 100%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมีได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในพัสดุสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	อื่น ๆ โปรดระบุ	Maximum Drawdown	-0.08
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	0 ปี 5 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	28.34
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-1.24
		ประจำ NAV T+1, คืนเงิน T+2 ถือ 2 วันทำการ		Alpha	-0.20
		การหลังจากวันทำการขายคืน		Beta	N/A
หมายเหตุ คืนเงิน T+2 ถือ 2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ หลังจากวันทำการขายคืน)		ระยะเวลาการรับเงินคืน :		Tracking Error	N/A
วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน:				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	0 ปี 2 เดือน 12 วัน
กรณีปกติ : ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.				Yield to Maturity	1.0297
กรณีมุ่งรักษาเงินต้น : ทุกวันที่ 25 พฤษภาคมของทุกปี ระหว่างเวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น. หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการ กำหนดให้วันทำการถัดไปเป็นวันทำการขายหน่วยลงทุนที่มุ่งรักษาเงินลงทุน					
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)					
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง			
การจัดการ	0.8100%	0.1070%			
รวมค่าใช้จ่าย	2.1200%	0.1711%			
หมายเหตุ ข้อมูล 1 ธ.ค. 66 - 30 พ.ย. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในห้านองเดียวทันที ไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการเงินจริง 0.107% ต่อปี ไม่รวมค่าอนามัยหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี) เพศคนค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวม เป็นตัวตัดขาดทางที่ประมวลการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมวลการได้และประมวลการไม่ได้					
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)			ผู้ออกตราสาร 5 อันดับแรก		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง	หลักทรัพย์แยกตามผู้ออก	% ของ NAV	
การขาย	1.0700%	ยกเว้น	ธนาคารแห่งประเทศไทย	90.03	
การรับซื้อคืน	3.2100%	ยกเว้น	ธนาคาร อาคารสงเคราะห์	7.86	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.0700%	ยกเว้น	ธนาคารทหารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	2.49	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	3.2100%	ยกเว้น	ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	0.01	
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ธนาคารกรุงโภชิ จำกัด(มหาชน)	0.01	
หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในห้านองเดียวทันที ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี) เพศคนค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวม เป็นตัวตัดขาดทางที่ประมวลการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมวลการได้และประมวลการไม่ได้					
สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก		การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV	ในประเทศ	National
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี	90.03	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26305B	65.75	GOV/AAA/AAA(tha)	97.89
เงินฝากธนาคาร	7.86	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26129A	14.89		
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	2.49	เงินฝากธนาคาร : ธนาคาร อาคาร สงเคราะห์ :	7.86		
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน	0.02	FDGHB261111_PRMF			
อื่นๆ	-0.40	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26319A	5.49		
		พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB263106A	1.56		
		พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี : ธนาคาร แห่งประเทศไทย : CB26319A			

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 จึงต้องพิจารณาเบริ่ญเพียงกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งกล่าว

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเบริ่ญเพียงกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหุ้นห้ามหุ้นในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเบริ่ญเพียงกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด 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 อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยกีจกรรมกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากการเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน คำนวณลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ดัชนีอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเบอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เบริ่ญเพียงอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายต่อรองตราสารหนี้ในครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

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

ความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

1. ความเสี่ยงจากการความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ ทั้งนี้ หากเป็นพันธบัตรรัฐบาลจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ย และเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

สำหรับกองทุนเปิดพรินซิเพิล มุ่งรักษาเงินต้นเพื่อการเลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารในระดับต่ำ เนื่องจากกองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไทย

2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนอันเป็นผลมาจากการบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง มีผลทำให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวขึ้นลงด้วย

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ นโยบายเศรษฐกิจ การเงิน การคลังของประเทศ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: เมื่ออัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับเพิ่มขึ้น จะส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนปรับลดลง และทำให้ญี่ปุ่นค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลงด้วย

แนวทางบริหารความเสี่ยง

สำหรับกองทุนเปิดพรินซิเพิล มุ่งรักษาเงินต้นเพื่อการเลี้ยงชีพ มีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ เนื่องจากกองทุนจะพิจารณาลงทุนตามการคาดการณ์แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ในกรณีที่คาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มการปรับตัวเพิ่มขึ้นกองทุนจะพิจารณาเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น และในทางกลับกันถ้าคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มการปรับตัวลดลงกองทุนจะพิจารณาเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาว