กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอร์ ฟิกซ์ อินคัม
Principal Core Fixed Income Fund
30 มิถุนายน 2563

Class A | Class R | Class C | Class X

ชื่อเดิมคือกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล คอร์ ฟิกซ์ อินคัม
การเปลี่ยนชื่อมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2562 เป็นต้นไป

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL iFIXED
ระดับความเสี่ยง	4 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)
ประเภทโครงการ	กองทุนตราสารหนี้ โดยมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน
วันที่จดทะเบียนกองทุน	7 ธันวาคม 2555
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี (≤79%)
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	10,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการปัจจุบัน	1,121.73 ล้านบาท
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	
ชนิดสะสมมูลค่า	12.1232 บาท
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	12.1390 บาท
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	12.1920 บาท
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	12.1712 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงด้านตลาด 2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 3. ความเสี่ยงทางธุรกิจ 4. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร 5. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย 6. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน 7. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน 8. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 9. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Mid Term General Bond

ข้อมูลการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	
ชนิดสะสมมูลค่า	1,000 บาท
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	1,000 บาท
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	1 บาท
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	1 บาท
วันทำการขายคืน	กรณีอัตโนมัติ ไม่เกินปีละ 12 ครั้งโดยนำเงินไปซื้อหน่วยลงทุนกองทุน PRINCIPAL TREASURY ทั้งจำนวน (เฉพาะชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ) กรณีปกติ ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน T+2) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/ SCB/ KBANK/ BAY/ TMB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งใน ประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือ ภาคเอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.โดยมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue Rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เท่านั้น กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 0.33% (ยกเว้น)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	ไม่เกิน 0.33% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 0.33% (ยกเว้น)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	ไม่เกิน 0.33% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	ตามเงื่อนไขการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

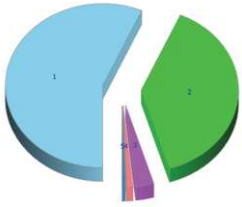
*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.5364%)
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.5364%)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 0.81% (ปัจจุบัน 0.5364%)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	ไม่เกิน 0.81% (ยกเว้น)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0402%)
นายทะเบียน	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)***
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)***
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)***
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	ไม่เกิน 0.54% (ยกเว้น)**
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.017%)
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.017%)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.017%)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	ไม่เกิน 2.14%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 2.68% (ปัจจุบัน 0.5936%)***
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 2.68% (ปัจจุบัน 0.5936%)***
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.5936%)***
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.0402%)

*ข้อมูล 1 ธ.ค. 61 - 30 พ.ย. 62; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
**มีผลตั้งแต่วันที่ 3 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป
***มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มิ.ย. 2563 เป็นต้นไป

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. หุ้นกู้บริษัท 56.59%
2. พันธบัตรรัฐบาล 38.71%
3. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 3.07%
4. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน 1.07%
5. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ 0.56%

ผลการดำเนินงาน

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	อันดับความน่าเชื่อถือ	% ของ NAV
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้เงินกู้โครงการ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2559 ครั้งที่ 1	N/A	19.82
พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2554	N/A	11.61
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (ช่วยเหลือกองทุนฟื้นฟูฯ ระยะ2) ในปีงบประมาณ พ.ศ.2560 ครั้งที่ 3	N/A	3.40
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2562 ครั้งที่ 4	N/A	3.23
หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564	N/A	2.28

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[1]	3 ปี[1]	5 ปี[1]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[1]
IFIXED-A (%)	0.39	-0.32	0.39	1.91	1.93	1.94	2.58
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	8.32	5.19	4.08	4.11
Information Ratio[2]	-4.43	-9.51	-4.43	-3.87	-2.91	-2.38	-1.77
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	1.07	0.59	1.07	0.83	0.65	0.60	0.70
IFIXED-R (%)	0.39	-0.32	0.39	1.91	1.93	1.95	2.59
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	8.32	5.19	4.08	4.11
Information Ratio[2]	-4.43	-9.50	-4.43	-3.87	-2.91	-2.37	-1.75
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	1.07	0.60	1.07	0.83	0.65	0.60	0.70
IFIXED-C (%)	0.39	-0.32	0.39	2.44	2.10	2.04	3.31
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	8.32	5.19	4.08	4.14
Information Ratio[2]	-4.44	-9.51	-4.44	-3.54	-2.76	-2.26	-0.32
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	1.07	0.59	1.07	0.98	0.81	0.71	2.39
IFIXED-X (%)	0.69	-0.17	0.69	n/a	n/a	n/a	1.12
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	n/a	n/a	n/a	2.79
Information Ratio[2]	-3.60	-7.58	-3.60	n/a	n/a	n/a	-3.55
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	1.08	0.60	1.08	n/a	n/a	n/a	0.97

[1]% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

[2]Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้: GovBond 1-3Yrs NTR Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs NTR Index 25% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 25% (source: ThaiBMA ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 ก.พ. 2563 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้เกณฑ์มาตรฐาน GovBond NTR Index 50.00% + MTMCorpBBBup NTR Index 50.00% (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

ประวัติการจ่ายเงินปันผล/ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ครั้งที่		วันปิดสมุดทะเบียน	อัตราการจ่ายเงินปันผล/ อัตราการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (บาท/หน่วย)
			ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (Class R)
ครั้งที่ 1	Q2/2555	29 มิ.ย. 55	-
ครั้งที่ 2	Q3/2555	28 ก.ย. 55	-
ครั้งที่ 3	Q4/2555	28 ธ.ค. 55	-
ครั้งที่ 4	Q1/2556	29 มี.ค. 56	-
ครั้งที่ 5	Q2/2556	28 มิ.ย. 56	0.10
ครั้งที่ 6	Q3/2556	30 ก.ย. 56	0.10
ครั้งที่ 7	Q4/2556	27 ธ.ค. 56	0.10
ครั้งที่ 8	Q1/2557	31 มี.ค. 57	0.10
ครั้งที่ 9	Q2/2557	30 มิ.ย. 57	0.105
ครั้งที่ 10	Q3/2557	30 ก.ย. 57	0.106
ครั้งที่ 11	Q4/2557	30 ธ.ค. 57	0.107
ครั้งที่ 12	Q1/2558	31 มี.ค. 58	0.108
ครั้งที่ 13	Q2/2558	30 มิ.ย. 58	0.072
ครั้งที่ 14	Q3/2558	30 ก.ย. 58	0.033
ครั้งที่ 15	Q4/2558	30 ธ.ค. 58	0.048
ครั้งที่ 16	Q1/2559	31 มี.ค. 59	0.080
ครั้งที่ 17	Q2/2559	30 มิ.ย. 59	0.008
ครั้งที่ 18	Q3/2559	30 ก.ย. 59	0.048
ครั้งที่ 19	Q4/2559	30 ธ.ค. 59	0.008
ครั้งที่ 20	Q1/2560	31 มี.ค. 60	0.056
ครั้งที่ 21	Q2/2560	30 มิ.ย. 60	0.040
ครั้งที่ 22	Q3/2560	29 ก.ย. 60	0.064
ครั้งที่ 23	Q4/2560	29 ธ.ค. 60	0.048
ครั้งที่ 24	Q1/2561	30 มี.ค. -61	0.056
ครั้งที่ 25	Q2/2561	29 มิ.ย. 61	0.056
ครั้งที่ 26	Q3/2561	28 ก.ย. 61	0.056
ครั้งที่ 27	Q4/2561	28 ธ.ค. 61	0.037
ครั้งที่ 28	Q1/2562	29 มี.ค. 62	0.041
ครั้งที่ 29	Q2/2562	28 มิ.ย. 62	0.066
ครั้งที่ 30	Q3/2562	30 ก.ย. 62	0.070
ครั้งที่ 31	Q4/2562	30 ธ.ค. 62	0.03
ครั้งที่ 32	Q1/2563	31 มี.ค. 63	0.10
ครั้งที่ 33	Q2/2563	30 มิ.ย. 63	0.10
รวม			**1.943**

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ทั้งนี้ โปรดศึกษารายละเอียดเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ

- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ แต่อย่างไรก็ตาม กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุน
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่
โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

Principal Core Fixed Income Fund

30 June 2020

Previous name is CIMB-Principal Core Fixed Income Fund, the changing name has effective from 10 June 2019 onward.

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL iFIXED
Risk Level	4 (Low to Moderate Risk)
Fund Type	Fixed Income Fund
Inception Date	7 December 2012
Foreign Investment Policy	Yes (≤79%)
FX Hedging Policy	Not less than 90%
Registered fund size	10,000 MTHB
Net Asset Value	1,121.73 MTHB
Net Asset Value Per Unit	
iFIXED-A	12.1232 THB
iFIXED-R	12.1390 THB
iFIXED-C	12.1920 THB
iFIXED-X	12.1712 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Credit Risk 3. Market Risk 4. Liquidity Risk 5. Interest Rate Risk 6. Country Risk 7. Currency Risk 8. Derivatives Risk 9. Structured Note Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Mid Term General Bond

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
iFIXED-A	1,000 THB
iFIXED-R	1,000 THB
iFIXED-C	1 THB
iFIXED-X	1 THB
Redemption Period	
Auto redemption **iFIXED-R**	Not more than 12 times a year by transfer the redemption money to invest in PRINCIPAL TREASURY fund for whole amount.
Normal redemption	Every business day from bank business hours to 3.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days (Currently T+2) CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK

In alliance with CIMB

Class A Class R Class C Class X

Investment Policy

The fund has a policy to invest in or hold debt instruments, financial instruments and/or deposits offered for sale both onshore and offshore issued by government sector, state enterprises, financial institutions and/or private sectors that have received credit ratings from institutions of credit rating that have been accepted by SEC which has the Issue Rating or Issuer Rating in the investment grade. In the case of being a subordinated debt, it must receive the Issue Rating in investment grade only. The fund will invest in foreign market not more than 79% of the net asset value of the fund.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	
iFIXED-A	Not more than 0.54% (Waived)
iFIXED-R	Not more than 0.54% (Waived)
iFIXED-C	Not more than 0.33% (Waived)
iFIXED-X	Not more than 0.33% (Waived)
Back-end fee	
iFIXED-A	Not more than 0.54% (Waived)
iFIXED-R	Not more than 0.54% (Waived)
iFIXED-C	Not more than 0.33% (Waived)
iFIXED-X	Not more than 0.33% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

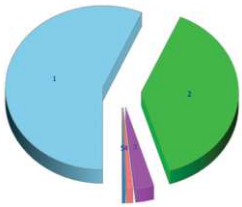
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	
iFIXED-A	Not more than 1.07% p.a. (Currently 0.5364%)
iFIXED-R	Not more than 1.07% p.a. (Currently 0.5364%)
iFIXED-C	Not more than 0.81% p.a. (Currently 0.5364%)
iFIXED-X	Not more than 0.81% p.a. (Waived)
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0402%)
Registrar Fee	
iFIXED-A	Not more than 0.54% p.a. (Waived)***
iFIXED-R	Not more than 0.54% p.a. (Waived)***
iFIXED-C	Not more than 0.54% p.a (Waived)***
iFIXED-X	Not more than 0.54% p.a. (Waived)**
Other Expense	
iFIXED-A	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.017%)
iFIXED-R	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.017%)
iFIXED-C	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.017%)
iFIXED-X	Not more than 2.14% p.a.
Total Expense (TER)	
iFIXED-A	Not more than 2.68% p.a. (Currently 0.5936%)***
iFIXED-R	Not more than 2.68% p.a. (Currently 0.5936%)***
iFIXED-C	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.5936%)***
iFIXED-X	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0402%)

*as of 1 Dec'18 – 30 Nov'19, Fee included VAT.
**Effective from 3 Feb 2020 onwards.
*** Effective from 2 Jun 2020 onwards

Asset Allocation



1. Bond - Corporate – Listed 56.59%
2. Bond – Government 38.71%
3. Savings account 3.07%
4. Savings account Bank – Invest 1.07%
5. Bond - State Enterprise (CORP) 0.56%

Top 5 Holdings

Security	Rating	% of NAV
Bond - Government : MINISTRY OF FINANCE : LB226AX	N/A	19.82
Bond - Government : MINISTRY OF FINANCE : ILB217AX	N/A	11.61
Bond - Government : MINISTRY OF FINANCE : LB22DA	N/A	3.40
Bond - Government : MINISTRY OF FINANCE : LB24DB	N/A	3.23
Bond - Corporate - Listed : Muangthai Capital Public Company Limited : MTLS212AX	N/A	2.28

Remark: Data as of 30 June 2020. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark

*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.
Remark: Data as of 30 June 2020. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance						
	YTD	3M	6M	1Y[1]	3Y[1]	5Y[1]	Since Inception[1]
IFIXED-A(%)	0.39	-0.32	0.39	1.91	1.93	1.94	2.58
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	8.32	5.19	4.08	4.11
Information Ratio[2]	-4.43	-9.51	-4.43	-3.87	-2.91	-2.38	-1.77
Standard Deviation (%)	1.07	0.59	1.07	0.83	0.65	0.60	0.70
IFIXED-R(%)	0.39	-0.32	0.39	1.91	1.93	1.95	2.59
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	8.32	5.19	4.08	4.11
Information Ratio[2]	-4.43	-9.50	-4.43	-3.87	-2.91	-2.37	-1.75
Standard Deviation (%)	1.07	0.60	1.07	0.83	0.65	0.60	0.70
IFIXED-C(%)	0.39	-0.32	0.39	2.44	2.10	2.04	3.31
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	8.32	5.19	4.08	4.14
Information Ratio[2]	-4.44	-9.51	-4.44	-3.54	-2.76	-2.26	-0.32
Standard Deviation (%)	1.07	0.59	1.07	0.98	0.81	0.71	2.39
IFIXED-X(%)	0.69	-0.17	0.69	n/a	n/a	n/a	1.12
Benchmark (%)*	1.98	0.41	1.98	n/a	n/a	n/a	2.79
Information Ratio[2]	-3.60	-7.58	-3.60	n/a	n/a	n/a	-3.55
Standard Deviation (%)	1.08	0.60	1.08	n/a	n/a	n/a	0.97

[1]Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year
[2]Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk
*Benchmark: GovBond 1-3Yrs NTR Index 50% + MTMCorpA-up 1-3Yrs NTR Index 25% + Avg12MFixed(BBL,KBANK,SCB) 25% (source: ThaiBMA as of 30 June 2020) effective from 11 February 2020 onwards before that using benchmark GovBond NTR Index 50.00% + MTMCorpBBBup NTR Index 50.00% (16 September 2019 – 10 February 2020)
Additional explanation
1. Changing the benchmark used to measure the initial performance may increase the fund's performance when comparing the benchmark since some debt instruments invested by the fund do not have tax obligations. While the new benchmark is calculated from the assumption that all debt securities are taxed
2. NTR means the net return after tax (Net TRN index) which has been prepared by the Thai Bond Market Association (ThaiBMA) since 20 August 2019
**Past performance of the fund is not a guarantee for future performance

Dividend/ Auto-Redemption History

Period		XD	Dividend/ Auto-Redemption History (Baht/Unit)
			Redemption (Class R)
Period 1	Q2/2012	29-Jun-12	-
Period 2	Q3/2012	28-Sep-12	-
Period 3	Q4/2012	28-Dec-12	-
Period 4	Q1/2013	29-Mar-13	-
Period 5	Q2/2013	28-Jun-13	0.10
Period 6	Q3/2013	30-Sep-13	0.10
Period 7	Q4/2013	27-Dec-13	0.10
Period 8	Q1/2014	31-Mar-14	0.10
Period 9	Q2/2014	30-Jun-14	0.105
Period 10	Q3/2014	30-Sep-14	0.106
Period 11	Q4/2014	30-Dec-14	0.107
Period 12	Q1/2015	31-Mar-15	0.108
Period 13	Q2/2015	30-Jun-15	0.072
Period 14	Q3/2015	30-Sep-15	0.033
Period 15	Q4/2015	30-Dec-15	0.048
Period 16	Q1/2016	31-Mar-16	0.080
Period 17	Q2/2016	30-Jun-16	0.008
Period 18	Q3/2016	30-Sep-16	0.048
Period 19	Q4/2016	30-Dec-16	0.008
Period 20	Q1/2017	31-Mar-17	0.056
Period 21	Q2/2017	30-Jun-17	0.040
Period 22	Q3/2017	29-Sep-17	0.064
Period 23	Q4/2017	29-Dec-17	0.048
Period 24	Q1/2018	30-Mar-18	0.056
Period 25	Q2/2018	29-Jun-18	0.056
Period 26	Q3/2018	28-Sep-18	0.056
Period 27	Q4/2018	28-Dec-18	0.037
Period 28	Q1/2019	29-Mar-19	0.041
Period 29	Q2/2019	28-Jun-19	0.066
Period 30	Q3/2019	30-Sep-19	0.070
Period 31	Q4/2019	30-Dec-19	0.03
Period 32	Q1/2020	31-Mar-20	0.10
Period 33	Q2/2020	30-Jun-20	0.10
	Total		**1.943**

Remark: Data as of 30 June 2020
Please study more details of dividend payment criteria in the fund prospectus

- Since the fund has a policy to invest in foreign countries, the fund may have exchange rate risk. Investors may lose or receive foreign exchange gains / or receive a lower return than the initial investment. However, the Fund will hedge the exchange rate risk not less than 90% of the value of the invested asset.
- 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.

ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนภายในกลุ่มกองทุนประเภทเดียวกัน ภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

		Return (%)						Standard Deviation (%)					
AIMC Category	Peer Percentile	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
	5th Percentile	0.68	0.88	2.91	2.27	2.28	2.75	0.47	0.74	0.59	0.46	0.45	0.53
	25th Percentile	0.26	0.69	2.38	2.05	1.95	2.49	0.60	1.07	0.82	0.63	0.58	0.63
Mid Term General Bond	50th Percentile	-0.12	0.43	2.00	1.79	1.85	2.24	0.78	1.25	1.00	0.81	0.74	0.71
	75th Percentile	-0.38	0.08	1.59	1.58	1.61	2.04	1.03	1.67	1.28	0.95	0.90	0.84
	95th Percentile	-1.17	-0.95	0.73	1.13	1.37	1.69	3.35	2.16	1.61	1.24	1.06	1.83

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์

Disclaimer of Peer group Fund Performance

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
   โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น

- 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
- 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
- 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
- 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
- 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)

4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอร์ ฟิกซ์ อินคัม

Principal Core Fixed Income Fund

PRINCIPAL iFIXED

(ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม : PRINCIPAL iFIXED-C)

กองทุนตราสารหนี้

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

- คุณกำลังจะลงทุนอะไร?
- กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?
- คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
- สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
- ค่าธรรมเนียม
- ผลการดำเนินงาน
- ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

In alliance with CIMB

คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือ ภาคเอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.โดยมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็น Subordinated Debt จะต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue Rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เท่านั้น กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจทำธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และ การกู้ยืมและการขายโดยมีสัญญาขายคืน (Repo) รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย ที่มีอายุของตราสารหรือสัญญา หรือระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราดอกเบี้ย, สัญญาเครดิตอนุพันธ์ เป็นต้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง, ลดค่าใช้จ่าย, เพิ่มรายได้ของกองทุน ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยพิจารณาจากสภาวะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น
ในกรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ประกาศกำหนด

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

มุ่งหวังให้ผลการดำเนินงานของกองทุนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการแสวงหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ ทั้งใน และ/หรือ ต่างประเทศ โดยเข้าใจความผันผวนและยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้
- เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกลุ่มบุคคล นิติบุคคล/สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนด โดยในเบื้องต้นบริษัทจัดการจะกำหนดสำหรับผู้ลงทุนกองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ ผู้ลงทุนกลุ่มยูนิตลิงค์ เท่านั้น โดยเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- **อ่าน**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือ**สอบถาม**ผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุน**หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยจากการลงทุนในตราสารหนี้ อาจทำให้เกิดการขาดทุนในการลงทุนของผู้ลงทุนได้
- ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของผู้ออกตราสาร อย่างไรก็ตามกองทุนเปิดพรินซิเพิล คอร์ ฟิกซ์ อินคัม มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือเอกชนที่มีคุณภาพ และมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นสูง
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน(Efficient Portfolio Management) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กองทุนจึงมีความเสี่ยงเนื่องจากการลงทุนในตราสารดังกล่าว
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ (แต่อย่างไรก็ตามกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ)
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน ทำให้กองทุนรวม/เปิดนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุน

ต่ำ สูง

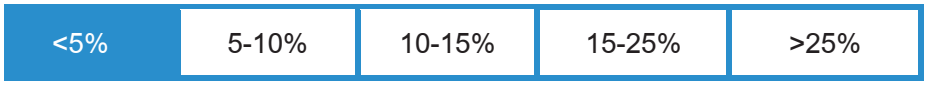
หมายเหตุ: แรเงากรณีที่กองทุนต่างประเทศลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำ สูง

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)



ต่ำ สูง

*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุนย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ 5 ปี)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

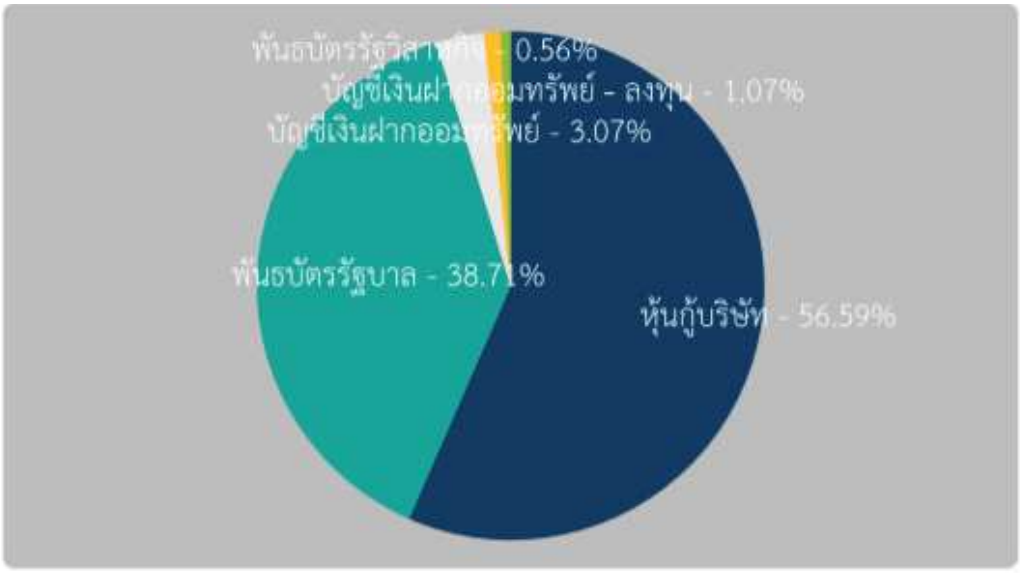
ต่ำ สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร

(High Issuer Concentration Risk)

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

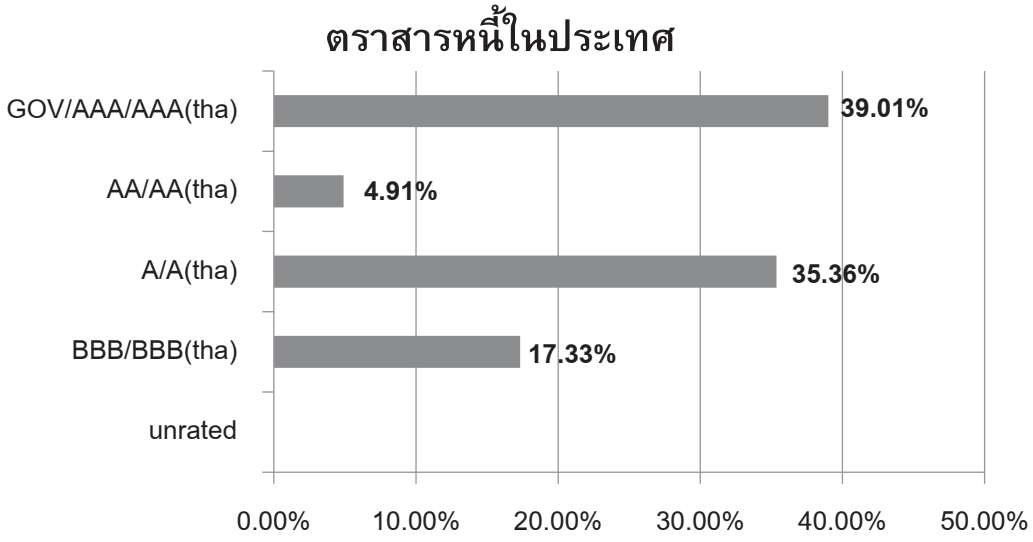


ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	%ของ NAV
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้เงินกู้โครงการ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1	N/A	19.82
พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2554	N/A	11.61
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ (ช่วยเหลือกองทุนฟื้นฟูฯ ระยะ 2) ในปีงบประมาณ พ.ศ.2560 ครั้งที่ 3	N/A	3.40
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ.2562 ครั้งที่ 4	N/A	3.23
หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2564	N/A	2.28

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**

หมายเหตุ: *ข้อมูล 1 ธ.ค. 61 - 30 พ.ย. 62; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การยกเว้นค่าธรรมเนียมนายทะเบียนมีผลตั้งแต่วันที่ 2 มิ.ย. 2563 เป็นต้นไป

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

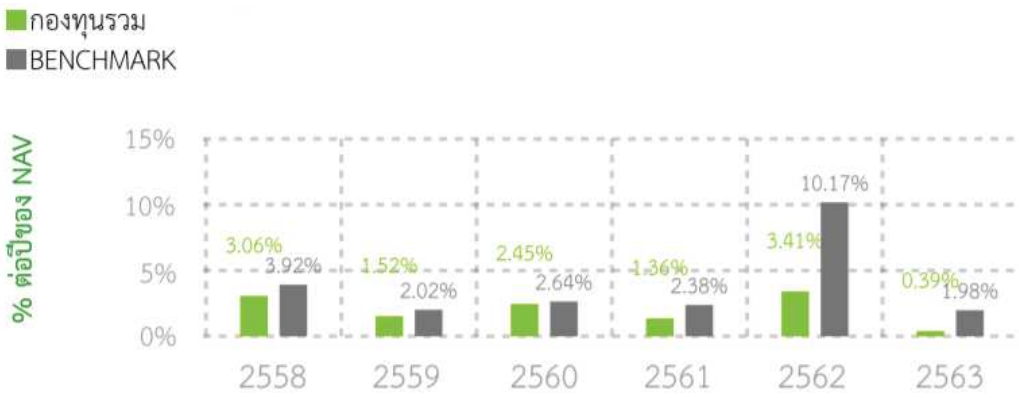
รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกินร้อยละ 0.33	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกินร้อยละ 0.33	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ตามค่าธรรมเนียมขายและรับซื้อคืน	ตามค่าธรรมเนียมขายและรับซื้อคืน

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 50%
2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 25%
3) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน 25%

คำอธิบายเพิ่มเติม

1. การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

2. NTR หมายถึง ผลตอบแทนรวมสุทธิหลังหักภาษี (Net TRN index) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -1.08%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 0.71% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ 0.90% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ

Mid Term General Bond

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1ปี	Percentile	3ปี	Percentile	5ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	0.39%	-0.32%	75	0.39%	75	2.44%	25	2.10%	25	2.04%	25	3.31%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	1.98%	0.41%	25	1.98%	5	8.32%	5	5.19%	5	4.08%	5	4.14%
ความผันผวนของกองทุน	1.07%	0.59%	25	1.07%	25	0.98%	50	0.81%	50	0.71%	50	2.39%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	1.08%	0.47%	5	1.08%	50	1.93%	95	2.69%	95	2.13%	95	0.98%

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	7 ธันวาคม 2555
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	10,000 ล้านบาท (1,121.73 ล้านบาท)
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	**<u>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน</u>** : ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:30 น. **มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก** : 1 บาท **มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป** : 1 บาท
	<u>วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน</u>: ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น. **มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน** : ไม่กำหนด **ยอดคงเหลือขั้นต่ำ** : ไม่กำหนด **ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :** ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน T+2 คือ 2 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT / SCB / KBANK / BAY/ TMB / BBL /LHBANK/ KK/ TBANK กรณีผู้ลงทุนที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบการลงทุน (ยูนิตลิ้งค์) บริษัทประกันชีวิตจะเป็นผู้รับผิดชอบในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ลงทุนภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันที่คำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนมีผล ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องได้จากกรมธรรม์ประกันภัยชีวิตควบการลงทุน และ/หรือเอกสารประกอบการขายที่จัดทำโดยบริษัทประกันชีวิต คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	**รายชื่อ** — **วันที่เริ่มบริหารกองทุน** คุณวิน พรหมแพทย์ — วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558 คุณชนัยกานต์ สวัสดิฤกษ์ — วันที่เริ่มบริหาร 7 ธันวาคม 2555 คุณวสุชนม์ ทรายแก้ว — วันที่เริ่มบริหาร 7 ธันวาคม 2555 คุณปิยะศักดิ์ ดวงบัณฑิตกุล — วันที่เริ่มบริหาร 29 ตุลาคม 2561
PTR	0.6895 *กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน*
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้ง
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ที่อยู่ : ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595 Website : www.principal.th

ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.principal.th

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม /คำเตือน

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่างๆที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายตราสารที่ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้ แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk) และความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยภายในและภายนอกของผู้ออกตราสาร เช่น ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร การบริหารจัดการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม เป็นต้น รวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนอันเป็นผลมาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีผลให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวผันผวนขึ้นลงด้วย

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในตราสารต่างประเทศ ซึ่งต้องลงทุนเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุน ตัวอย่างเช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไรหรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจาการคาดการณ์ทิศทางของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิงผิดพลาด หรือเกิดความผันผวนของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ทำให้ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง และเกิดจากการที่ตราสารประเภทนี้ส่วนใหญ่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

เป็นผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงที่สุด}^{*}}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงที่สุด}^{*}}$$

$$\text{Maximum Drawdown} = \min\left(\text{Drawdown}_{(t)}\right)$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงที่สุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)

เป็นความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน โดยคำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี

ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการ ลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อหุ้น , ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}}$$