



นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ

EGAT4

---

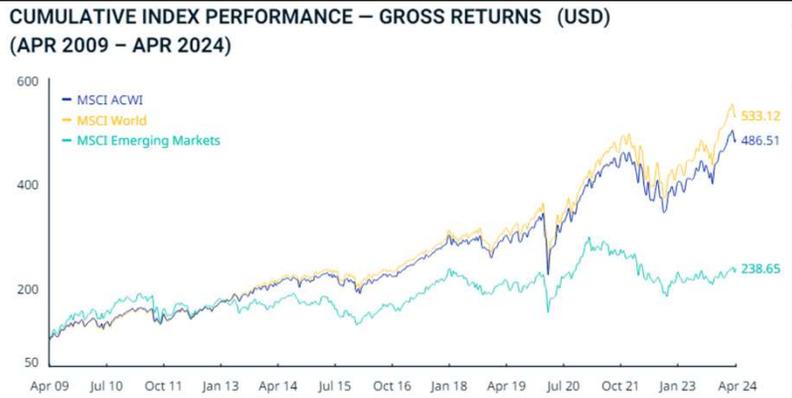
**WORAPHOT KHUNAPRASIT**

Head of Multi-Asset Investment

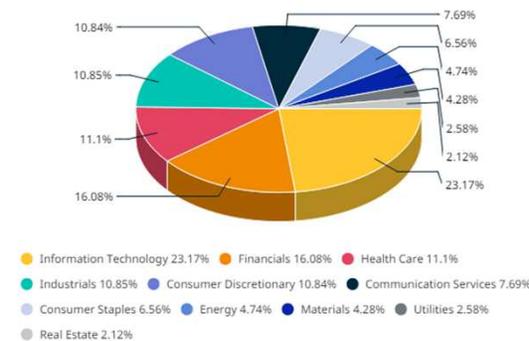
นโยบายต่างประเทศคืออะไร  
มีความเสี่ยงอย่างไร

# ตลาดหุ้นไทยมีน้ำหนักเพียง 0.22% ของดัชนีหุ้นโลก

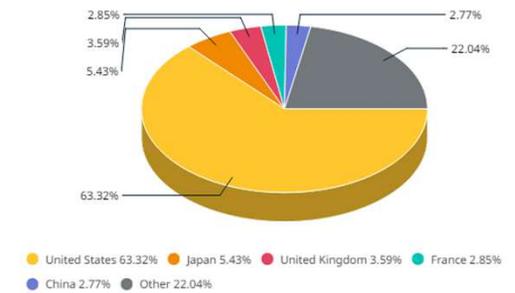
The MSCI ACWI captures large and mid cap representation across 23 Developed Markets (DM) and 24 Emerging Markets (EM) countries\*. With 2,840 constituents, the index covers approximately 85% of the global investable equity opportunity set.



## SECTOR WEIGHTS



## COUNTRY WEIGHTS



MSCI All Country World Index = 2,578 ล้านล้านบาท

Thailand 0.22%

Source: [www.msci.com](http://www.msci.com), [www.ishares.com](http://www.ishares.com), data as of 30 Apr 2024

## INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (%) (APR 30, 2024)

	1 Mo	3 Mo	1 Yr	YTD	ANNUALIZED				Since Dec 31, 1987	FUNDAMENTALS (APR 30, 2024)			
					3 Yr	5 Yr	10 Yr	Div Yld (%)		P/E	P/E Fwd	P/BV	
MSCI ACWI	-3.26	4.16	18.02	4.79	4.76	9.97	8.75	8.16	1.98	20.52	17.08	2.98	
MSCI World	-3.67	3.74	18.96	5.01	6.14	11.00	9.45	8.34	1.88	21.24	17.91	3.26	
MSCI Emerging Markets	0.47	7.92	10.33	2.92	-5.31	2.28	3.34	9.51	2.78	15.84	12.16	1.72	

## INDEX RISK AND RETURN CHARACTERISTICS (APR 30, 2024)

	Turnover (%) <sup>1</sup>	ANNUALIZED STD DEV (%) <sup>2</sup>			SHARPE RATIO 2.3			Since Dec 31, 1987	MAXIMUM DRAWDOWN	
		3 Yr	5 Yr	10 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr		(%)	Period YYYY-MM-DD
MSCI ACWI	2.57	16.62	17.81	14.80	0.20	0.51	0.54	0.38	58.06	2007-10-31–2009-03-09
MSCI World	2.29	17.08	18.16	14.98	0.27	0.55	0.58	0.39	57.46	2007-10-31–2009-03-09
MSCI Emerging Markets	6.15	17.69	19.04	17.19	-0.38	0.10	0.19	0.38	65.14	2007-10-29–2008-10-27

<sup>1</sup> Last 12 months <sup>2</sup> Based on monthly gross returns data <sup>3</sup> Based on NY FED Overnight SOFR from Sep 1 2021 & on ICE LIBOR 1M prior that date

หุ้นไทยหลายตัวยังเป็น Old Economy

Top 10 Thai EQ



Transportation



Electronics



Energy



ICT



Utilities



Energy



Commerce



Health Care



Commerce



Materials

หุ้นต่างประเทศมีผสม New Economy

Top 10 Global EQ



Info Tech



Info Tech



Info Tech



Consumer Discretionary



Communication Services



Communication Services



Health Care



Info Tech



Financials

## ความเสี่ยงสูง ไม่ได้การันตีผลตอบแทนสูงในระยะยาว

	ผลตอบแทนเฉลี่ย(ต่อปี) 10 ปีย้อนหลัง	ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน ของผลตอบแทน (ต่อปี)	ผลขาดทุนต่ำสุดในรอบ 20 ปี (VaR 95%)
ดัชนีหุ้นโลก (หลังปิดความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน)	9.73%	13.90%	-22.86%
ดัชนีหุ้นไทย	2.59%	9.30%	-15.30%
กองทุน Principal GOPP	13.50%	26.20%	-43.10%
ดัชนีอสังหาริมทรัพย์สิงคโปร์ (หลัง ปิดความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน)	5.33%	11.50%	-18.92%
ดัชนีอสังหาริมทรัพย์ไทย	3.96%	6.84%	-11.26%
ทองคำ	7.97%	28.48%	-46.85%
พันธบัตรรัฐบาลอายุสั้น	1.09%	0.07%	-0.11%
ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุไม่เกิน 3 ปี	1.35%	0.59%	-0.97%
ดัชนีหุ้นกู้เอกชนไทย A- ขึ้นไปอายุ ไม่เกิน 3 ปี	2.24%	0.47%	-0.77%

Source: Bloomberg and Principal Asset Management, data as of 30 Dec 2023

5

Classification: Customer Confidential

# การลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ

กองทุนหุ้นต่างประเทศมีความเสี่ยง ระดับ 6 เท่ากับกองทุนหุ้นไทย



## การลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ

ปัจจัยความเสี่ยงสำคัญ คือ ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ และความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
	ต่ำ				สูง

\*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุนย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ5ปี)

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง FX	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	คุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร	≤10%	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
---------------------------------	------	--------	--------	--------	------

(High Issuer Concentration Risk)

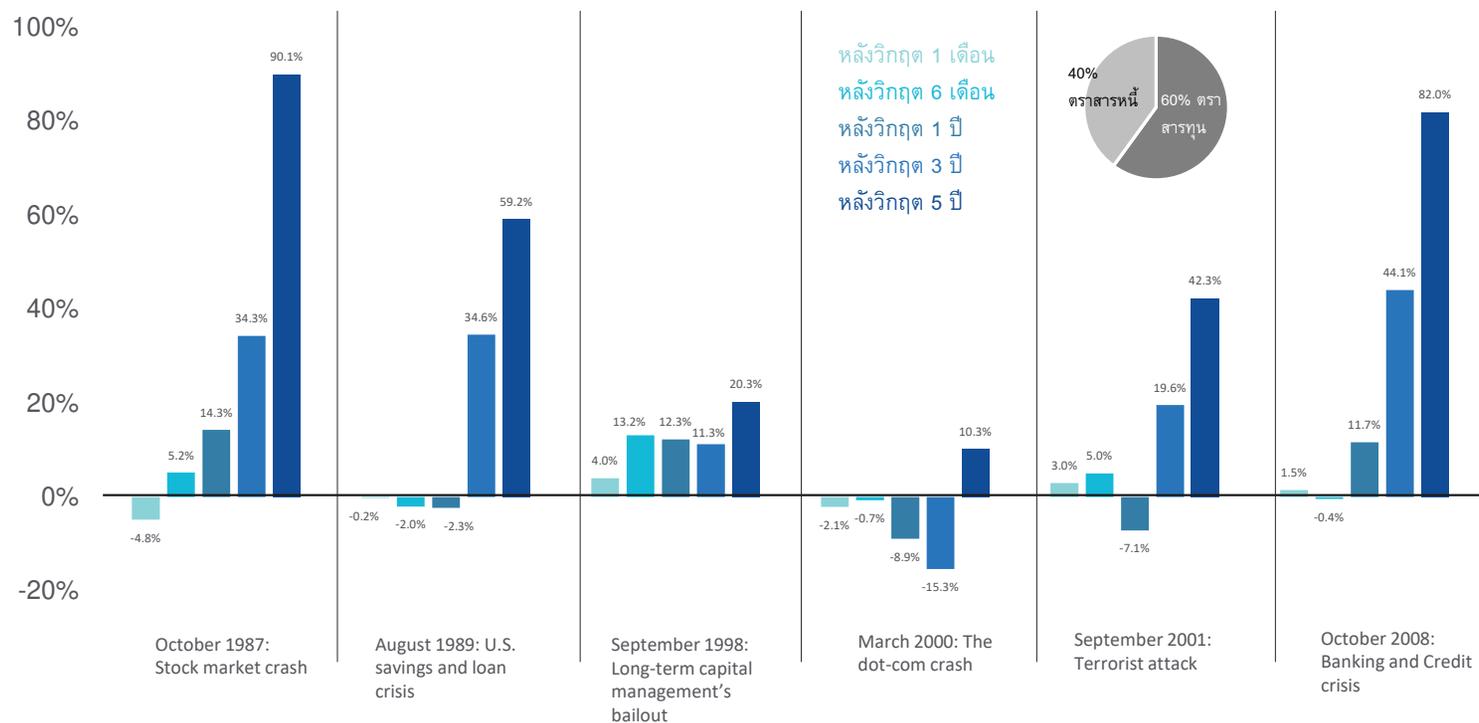
# การลงทุนในตราสารทุนสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกในระยะเวลา



	1Yr	5Yr	15Yr
Positive	39	43	40
Negative	15	7	-
% Positive	72.22%	86.00%	100.00%

# เปรียบเทียบผลตอบแทนหลังวิกฤตการเงิน

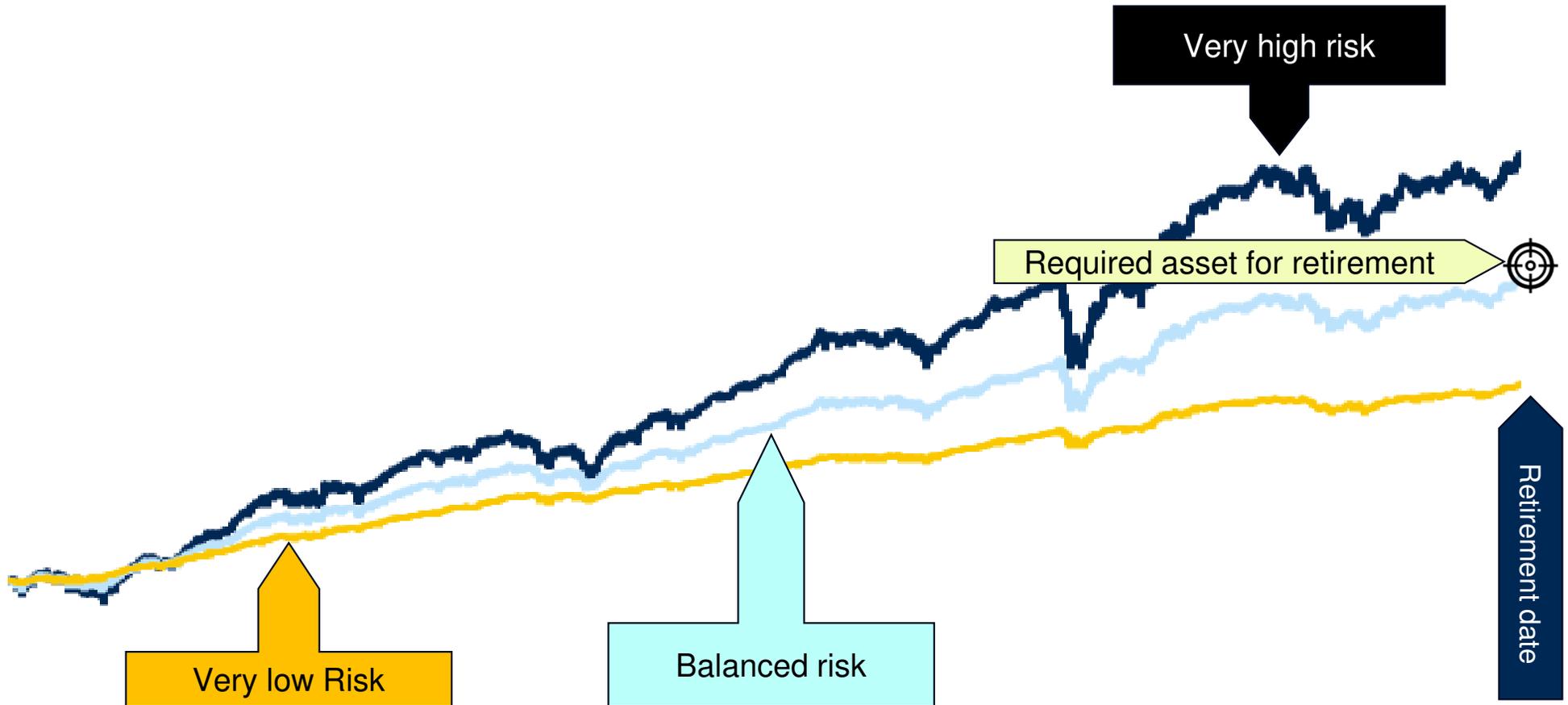
ผลตอบแทนของ *Balanced Portfolio* หลังวิกฤตการเงินต่างๆ (U.S. Data)



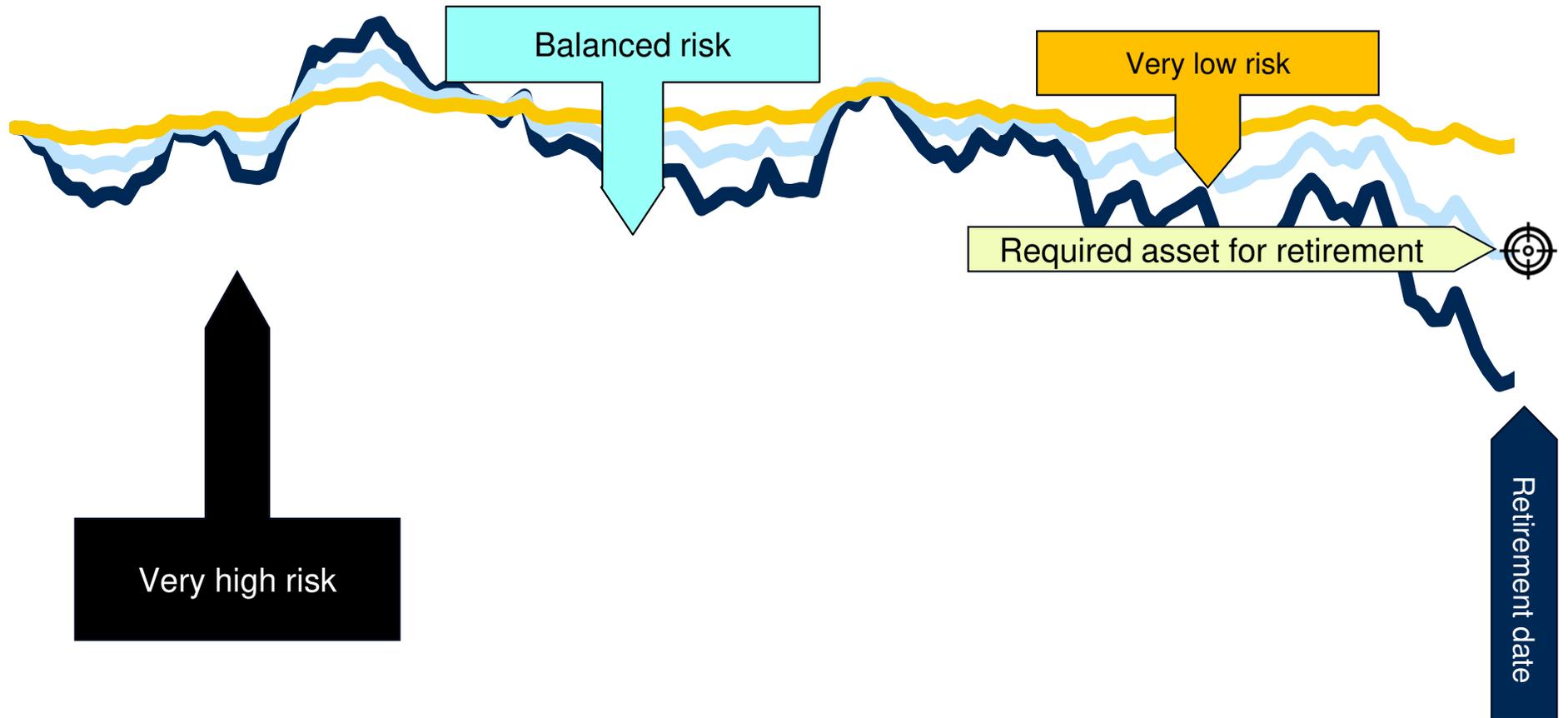
This is for illustrative purposes only and not indicative of any investment. Returns reflect the percentage change in the index level. An investment cannot be made directly in an index. Please see last page for additional information.

Past performance is no guarantee of future results. Returns reflect the percentage change in the index level from the end of the month in which the event occurred to one month, six months, one year, three years and five years after. This is for illustrative purposes only and not indicative of any investment. Stocks are represented by the Ibbotson® Large Company Stock Index. Bonds are represented by the 20-year U.S. government bond. Calculations are based on monthly data. Data assumes reinvestment of all income and does not account for taxes or transaction costs. For the U.S. savings and loan crisis, August 1989 was chosen because that was the month the Financial Institutions Reform, Recovery and Enforcement Act of 1989 was signed into law. For Long-Term Capital Management, September 1998 was chosen because that was the month the hedge fund was bailed out by various financial institutions. For the banking and credit crisis, October 2008 was chosen because that was the month the Emergency Economic Stabilization Act was signed into law.

# Take too low risks – opportunity losses



# Take too much risks – too much loss upon retirement



ปัจจุบันเราลงทุนอยู่ที่ไหนบ้าง

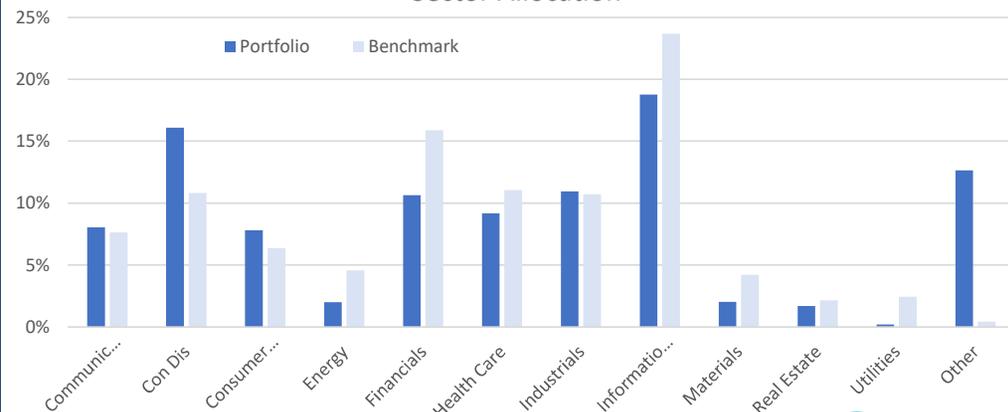
# พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2024

EGAT_GA	Volatility	16.31%								
M1WD	Volatility	15.63%								
M1WD	Tracking Error	11.56%								
	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%		16.31%	100.00%			11.56%
	Portfolio Weight	BM Weight	Active Weight	Contribution to Total Risk	Marginal Contribution to Total Risk	Conditional Contribution to Total Risk	Contribution to Tracking Error	Marginal Contribution to Tracking Error	Conditional Contribution to Tracking Error	
CIMB PRINCIPAL GLOBAL OPPO-C	33.00%	0.00%	33.00%	51.71%	25.56%	8.44%	35.10%	12.30%	4.06%	
PRINCIPAL GLOB QUAL EQ-C	25.00%	0.00%	25.00%	18.04%	11.77%	2.94%	6.53%	3.02%	0.75%	
PRIN-ASIA PAC DYN INC EQ C	18.00%	0.00%	18.00%	13.18%	11.94%	2.15%	9.01%	5.79%	1.04%	
PRINCIPAL GLOBAL EQUITY FD-A	8.00%	0.00%	8.00%	5.80%	11.83%	0.95%	0.61%	0.89%	0.07%	
PRINCIPAL-CHINA EQUITY FD-C	8.00%	0.00%	8.00%	5.69%	11.59%	0.93%	4.85%	7.01%	0.56%	
PRINCIPAL GLOBAL EQ ESG FD-A	4.00%	0.00%	4.00%	3.40%	13.87%	0.55%	1.11%	3.22%	0.13%	
PRINCIPAL JAPANESE EQTY FD C	4.00%	0.00%	4.00%	2.19%	8.93%	0.36%	1.01%	2.91%	0.12%	
ISHARES MSCI ACWI ETF	0.00%	100.00%	-100.00%	0.00%	11.54%	0.00%	41.77%	-4.83%	4.83%	

Country Allocation



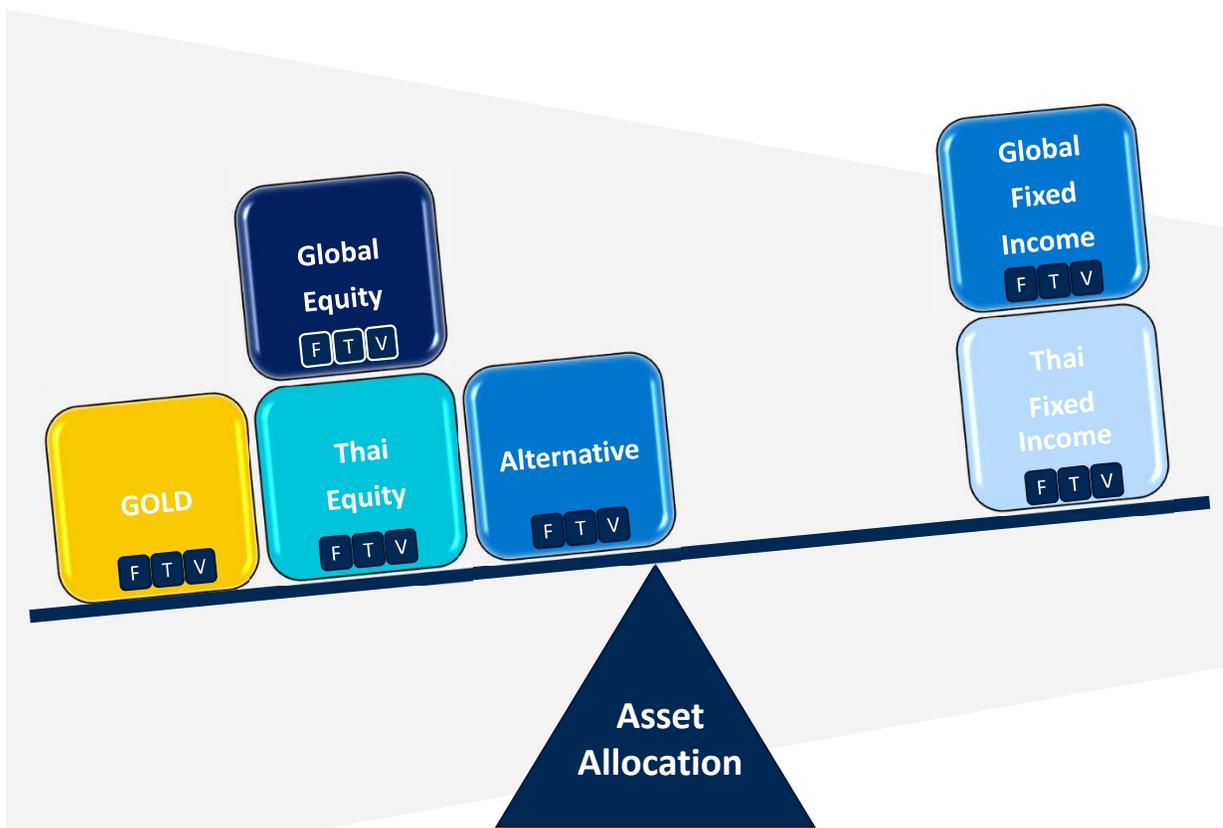
Sector Allocation



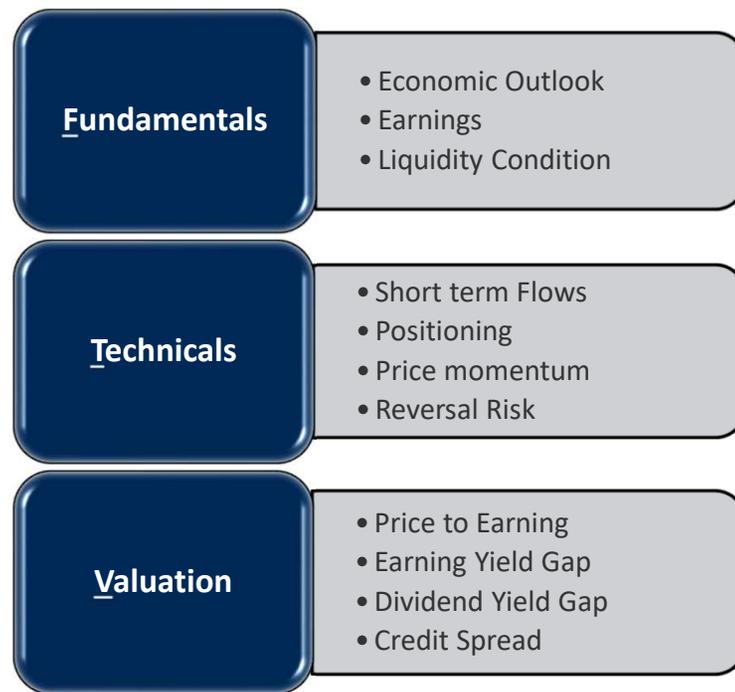
# หลักการในการเลือกเป็นอย่างไร

# หลักการในการเลือกลงทุน

การลงทุนในสินทรัพย์ผสม | การลงทุนต่างประเทศ | การลงทุนสินทรัพย์ทางเลือก  
เลือกลงทุนโดยใช้ Multi-Factor Score Card และ Black-Litterman Optimization Model

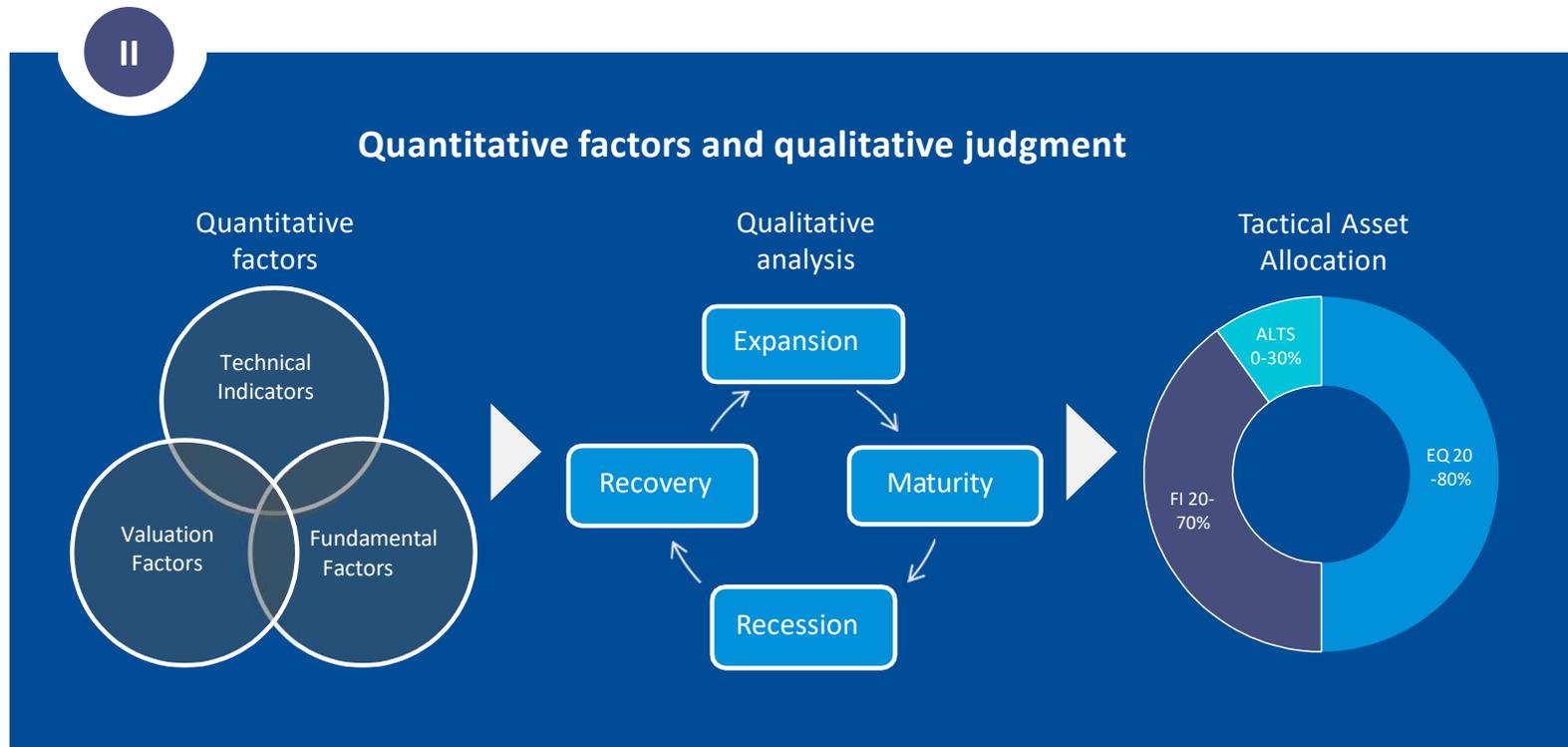


ผู้จัดการกองทุนแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจาก  
ความราคาที่ต่ำกว่าความเป็นจริง ผ่านเทคนิค FTV  
(Fundamentals, Technical & Valuation)



# หลักการลงทุนสินทรัพย์ผสม

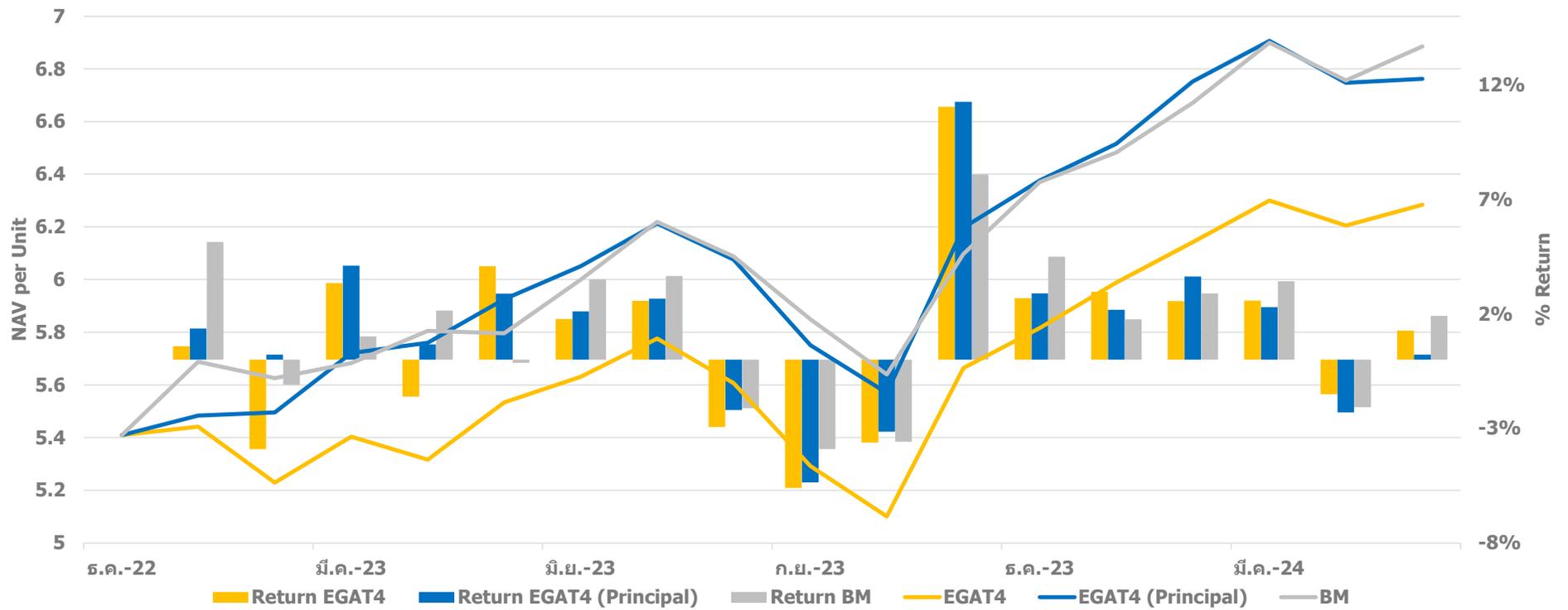
## การปรับพอร์ตการลงทุนระยะสั้น (Tactical asset allocation)



กระบวนการลงทุนที่ใช้ปัจจัยเชิงปริมาณ และคุณภาพ ผ่านตัวชี้วัดปัจจัยพื้นฐาน ราคา และการประเมินมูลค่า ผ่านโมเดล Black-Litterman

# ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

# ผลการดำเนินงาน



# GOPP and CHEQ performances.



**MS INVF Global Opportunity Fund**, shares of Uber declined after the release of Q1 results with weaker than expected Q2 gross bookings outlook and news on potential launch of robotaxi by a large US based automotive company later this year. Uber was our top position in MSINVF GO as of end of April, we believe our long-term investment remains intact.

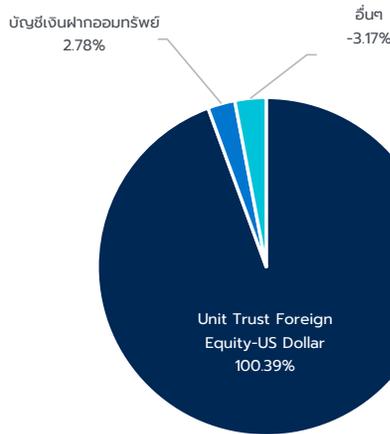
Uber Technologies operates a global mobility platform in over 10,000 cities in over 70 countries through its Mobility, Delivery and Freight services. Uber's 150 million monthly active platform consumers average over five trips per month, and it has leadership position in most of its mobility markets and 7 out of its top 10 delivery countries. We believe that Uber is unique because of its strong network effects and scale, while gross bookings have penetrated less than 1% of a \$14 trillion total addressable market. Uber's competitive advantage over other platforms that offer exclusively ride-booking or food delivery is a result of platform synergies, as evidenced by spending per cross-platform user that is 4 times the average spend per users of a single vertical, with customer acquisition costs 75% lower than paid marketing channels when it cross-sells Delivery services to its Mobility app users. As of December 31, 2021, 46% of Uber's gross bookings are from cross-platform users. Uber can further monetize its uniqueness through advertising and subscriptions, helping increase margin expansion and free cash flow generation.

**Schroder ISF All China Equity** focuses on quality and growth companies with strong fundamentals and tends to shy away from SOE-heavy sectors and companies. From the 2H 2023 to early 2024, an unfavorable market style favoring defensive and SOE-heavy sectors was the main reason for our fund's underperformance. However, with the latest developments, we are hopeful that at current levels, and with announced policy stimulus so far in 2024, the market is close to an inflection point, and that fundamentals will again become the key share price drivers, favouring our fund's strategy. For 2024 YTD, Schroder ISF All China Equity underperformed both the benchmark and its Morningstar peers group. The majority of this underperformance occurred in Jan and early Feb 2024, where there was a sharp, and in our view, irrational sell-off in China equity markets. Growth-oriented and mid/small-cap stocks, which are overweight areas of our fund, significantly underperformed. For the relative performance attribution compared to the benchmark, again our large underweight position in financials (about -11% underweight as of Apr 2024) and our overweight position in healthcare (about +4% overweight as of Apr 2024) detracted from the sector allocation perspective. For security selection, the fund saw negative selections mainly from the technology and healthcare sectors.

# Appendix

# Global/Regional Equity : PRINCIPAL GOPP-C

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนหลักลงทุนระดมตัวในอเมริกาเหนือ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- ผู้ลงทุนโปรดศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม หรือหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (SSF) ในคู่มือการลงทุนโดยเป็นไปตามเกณฑ์กรมสรรพากรกำหนดให้เข้าใจ หากมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อที่ผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน หรือการโอนย้ายหน่วยลงทุนของหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม หรือกองทุนเพื่อการออมจะสามารถสับเปลี่ยน หรือโอนย้ายได้ระหว่างหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม หรือกองทุนเพื่อการออมอื่นที่มีสิทธิประโยชน์ทางภาษีด้วยกันเท่านั้น เว้นแต่มีกฎหมาย หรือประกาศที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนดเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลง
- ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อการออม หรือนิตเพื่อการออมไปจำหน่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มีใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหุ้นของกองทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อที่ผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

% ของ NAV

Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund: MSGOPPZ LX	100.39
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-3.17

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
GOPP-C (%)	12.13	12.13	27.48	35.24	-3.26	8.44	10.50
Benchmark (%) <sup>*</sup>	8.32	8.32	18.61	21.03	6.89	10.54	10.55
Information Ratio <sup>2</sup>	1.11	1.11	1.13	0.87	-0.32	0.00	0.09
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	18.16	18.16	18.46	17.79	23.80	22.46	25.87

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : MIWD index adjusted with FX hedging cost 85% + MIWD Index (THB) 15%

(source: Bloomberg ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567) มีผลตั้งแต่

4 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark MIWD Index (THB) 50% + MIWD index adjusted with FX hedging cost 50%

(1 ธันวาคม 2563 – 3 มกราคม 2565) \*\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออมเริ่มเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค.63 เป็นต้นไป

# PRINCIPAL GOPP : Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (Master Fund)

## GLOBAL OPPORTUNITY TEAM

### ★★★★★ Morningstar Overall Rating\*

Out of 1896 Funds. Based on Risk Adjusted Return. Class Z Shares: 3yr. rating 1 Stars; 5yr. rating 3 Stars; 10yr. rating 5 Stars.

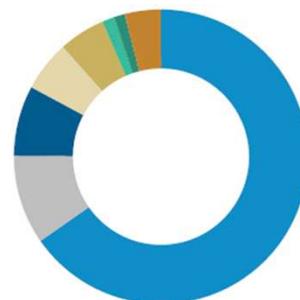
### Investment Performance (% net of fees) in USD

	Cumulative (%)				Annualised (% p.a.)			
	1 M	3 M	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	INCEPTION
Class Z Shares	8.01	16.68	10.52	46.92	-1.04	12.69	13.62	14.08
MSCI All Country World Net Index	4.29	9.94	4.90	23.15	6.79	10.51	8.37	9.15

### Top Holdings (% of Total Net Assets)<sup>3</sup>

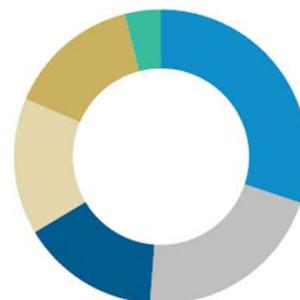
	FUND	INDEX
Uber Technologies Inc	9.52	0.21
ServiceNow Inc	7.63	0.22
Meta Platforms Inc	5.98	1.55
MercadoLibre Inc	5.10	0.10
Amazon.com Inc	4.59	2.33
Shopify Inc	4.30	0.13
DSV A/S	4.02	0.04
Doordash Inc	3.78	0.05
Moncler SPA	3.58	0.02
Spotify Technology S.A.	3.44	--
<b>Total</b>	<b>51.94</b>	<b>--</b>

### Regional Exposure (% of Total Net Assets)<sup>1</sup>



	FUND	INDEX
North America	65.56	66.52
Pacific Basin	9.82	6.84
EURO Europe	7.76	8.03
Indian Sub-Continent	5.59	1.76
Non-EURO Europe	5.12	7.24
Japan	1.34	5.55
South America	1.21	0.64
Cash	3.97	--

### Sector Allocation (% of Total Net Assets)<sup>1,2</sup>

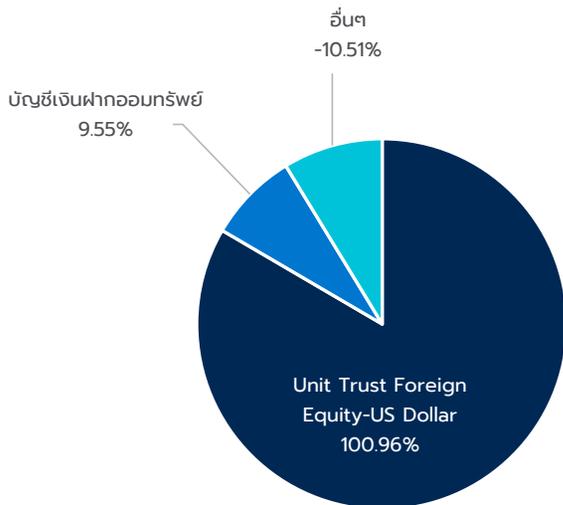


	FUND	INDEX
Consumer Discretionary	30.22	11.11
Information Technology	21.19	23.96
Financials	15.28	15.89
Communication Services	15.05	7.52
Industrials	14.67	10.70
Cash	3.97	--

As of 29 February 2024

# Global/Regional Equity : PRINCIPAL GQE-C

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในกรณีที่มีการรับค่าธรรมเนียมอื่นเกิดจากกองทุนรวมนี้ในประเทศที่กองทุนนี้ไปลงทุน บริษัทจัดการจะจ่ายคืนในรูปแบบใดๆให้แก่กองทุนนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม (ถ้ามี)
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทจัดการ อาจมีความจำเป็นที่ต้องเปิดเผยข้อมูลผู้รับผลประโยชน์ (Beneficial Owner) ไปยังบริษัทหลักทรัพย์และ/หรือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในต่างประเทศ โดยอ้างอิงการปฏิบัติตามกฎหมายของต่างประเทศ

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

% ของ NAV

FUNDSMITH SICAV FDSMITH EQTY FUND I USD	100.96
ACC : FSEFIAU LX	
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-10.51

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
GQE-C (%)	8.64	8.64	15.76	n/a	n/a	n/a	11.20
Benchmark (%) <sup>*</sup>	8.97	8.97	19.77	n/a	n/a	n/a	15.40
Information Ratio <sup>2</sup>	-0.10	-0.10	-0.56	n/a	n/a	n/a	-0.50
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	10.18	10.18	11.14	n/a	n/a	n/a	11.53

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง  
<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : MIWO index adjusted with FX hedging cost 85% + MIWO Index (THB) 15%  
 (source: Bloomberg ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

<sup>\*\*</sup>ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# PRINCIPAL GQE : Fundsmith SICAV-Fundsmith Equity Fund (Master Fund)



## Performance, % Total Return

	Feb 2024	2024 to 29.02.24	2023	2022	2021	2020	2019	Inception to 29.02.2024	Annualised to 29.02.2024
Fundsmith <sup>1</sup>	+4.2	+9.0	+13.4	-17.3	+28.9	+10.7	+32.5	+515.7	+15.9
Equities <sup>2</sup>	+4.6	+7.7	+19.6	-12.8	+31.1	+6.3	+30.0	+353.1	+13.0
EU Bonds <sup>3</sup>	-1.5	-2.8	+10.5	-32.3	-7.0	+11.2	+15.4	+52.9	+3.5
Cash <sup>4</sup>	+0.3	+0.6	+3.2	-0.0	-0.6	-0.4	-0.4	+2.4	+0.2

## Top 10 holdings

- ▶ Novo Nordisk
- ▶ Microsoft
- ▶ Meta Platforms
- ▶ L'Oréal
- ▶ Stryker
- ▶ Visa
- ▶ IDEXX
- ▶ LVMH
- ▶ Philip Morris
- ▶ Automatic Data Processing

## Geographic Split

As at 29 Feb 2024, by Country of Listing	%
US	71.1
Denmark	11.4
France	10.7
UK	4.0
Spain	1.4
Cash	1.4

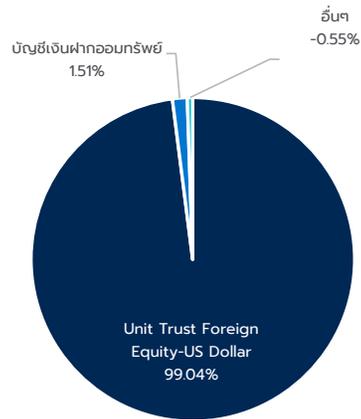
## Sector Split

As at 29 Feb 2024, GICS® Categories	%
Health Care	28.4
Consumer Staples	27.6
Consumer Discretionary	11.4
Information Technology	10.9
Communication Services	9.9
Industrials	5.6
Financials	4.7
Cash	1.4

As of 29 February 2024

# Global/Regional Equity : PRINCIPAL APDI-C

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในฮ่องกง ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มีการฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้
- ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนต่ำกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและครบถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

%ของ NAV

Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund: CPASUSD MK	99.04
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-0.55

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	10 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
APDI-C (%)	6.55	6.55	11.56	3.23	-6.90	0.74	3.49	5.44
Benchmark (%) <sup>*</sup>	2.42	2.42	8.69	3.37	-5.15	2.48	2.82	3.74
Information Ratio <sup>2</sup>	2.80	2.80	1.00	-0.05	-0.25	-0.22	0.06	0.19
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	11.34	11.34	11.80	11.67	14.73	16.59	14.01	13.60

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับ ความเสี่ยง

<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : M1APJ Index adjusted with FX hedging cost 85% + M1APJ Index (THB) 15%

(source: Bloomberg, BOT ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567) มีผลตั้งแต่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark M1APJ Index (THB) 50% + M1APJ Index adjusted with FX hedging cost 50% (11 กุมภาพันธ์ 2563 – 3 มกราคม 2565)

<sup>\*\*</sup>ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# PRINCIPAL APDI : Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund (Master Fund)

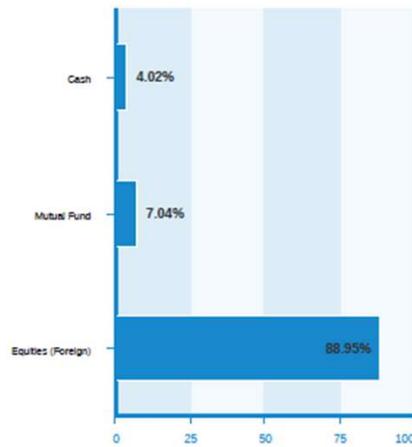
Morningstar Rating



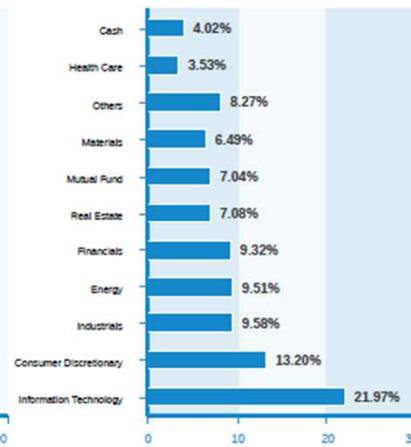
Top Holdings	Country	% of Net Assets
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Taiwan	9.00
Reliance Industries Ltd	India	5.20
CNOOC Ltd	Hong Kong SAR China	4.31
Samsung Electronics Co. Ltd	South Korea	4.07
NEXT FUNDS TOPIX Banks ETF	Japan	3.25
SK Hynix Inc	South Korea	3.09
CapitaLand Integrated Commercial Trust	Singapore	2.87
Goodman Group	Australia	2.71
Linde PLC	United States	2.71
KIA Corporation	South Korea	2.61

Cumulative Performance (%)								
	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
<b>Fund</b>	2.67	4.51	7.32	6.45	4.57	-16.73	15.20	60.88
<b>Benchmark</b>	1.27	0.61	1.93	3.91	8.02	25.99	46.96	91.96

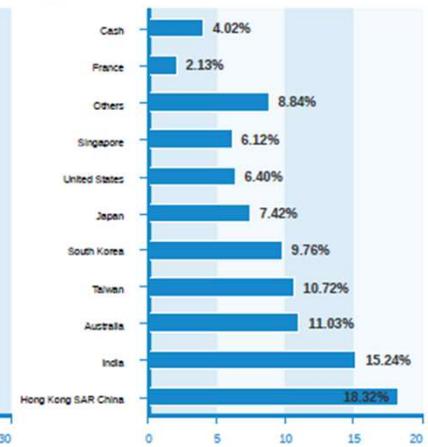
Asset Allocation (%)



Sector Allocation (%)



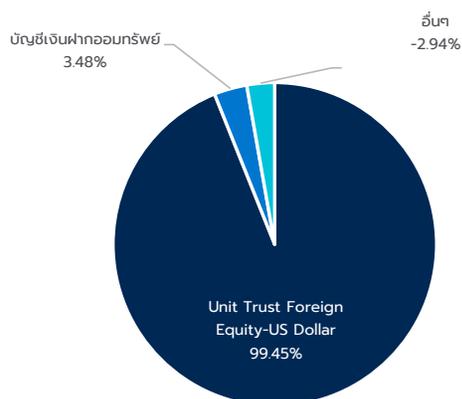
Regional Allocation (%)



As of 29 February 2024

# Global/Regional Equity : PRINCIPAL CHEQ-C

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนหลักลงทุนระจุกตัวใน emerging markets ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	%ของ NAV
SCHRODER INTL SEL ALL CHINA EQUITY C USD ACC : SCHACEC LX	99.45
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-2.94

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี	5 ปี	
CHEQ-C (%)	-4.95	-4.95	-12.61	-27.59	-23.76	n/a	-25.47
Benchmark (%) <sup>*</sup>	-0.17	-0.17	-6.04	-18.20	-11.43	n/a	-13.21
Information Ratio <sup>2</sup>	-1.63	-1.63	-1.32	-1.13	-1.16	n/a	-1.19
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	24.26	24.26	21.46	21.28	24.14	n/a	23.18

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : MXCNANM index adjusted with FX hedging cost 85% + MXCNANM index (THB) 15%

(source: Bloomberg ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

<sup>\*\*</sup>ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# PRINCIPAL CHEQ : Schroder International Selection Fund All China Equity (Master Fund)

## Ratings and accreditation



Please refer to the Source and ratings information section for details on the icons shown above.

## Top 10 holdings (%)

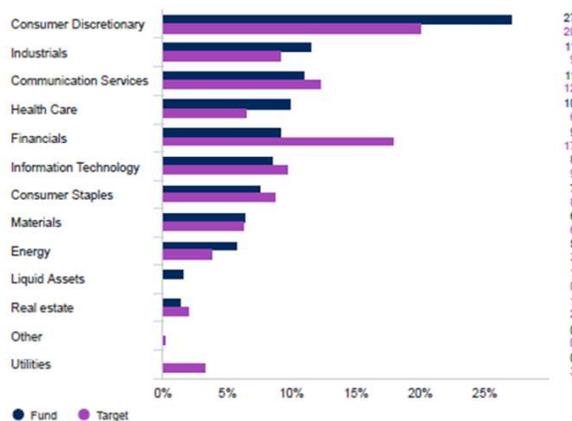
Holding name	%
Tencent Holdings Ltd	8.8
Alibaba Group Holding Ltd	7.9
Kweichow Moutai Co Ltd	4.7
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	3.8
Zijin Mining Group Co Ltd	3.0
Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.8
PetroChina Co Ltd	2.4
AIA Group Ltd	2.3
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	2.3
China Petroleum & Chemical Corp	2.3

## Share class performance (%)

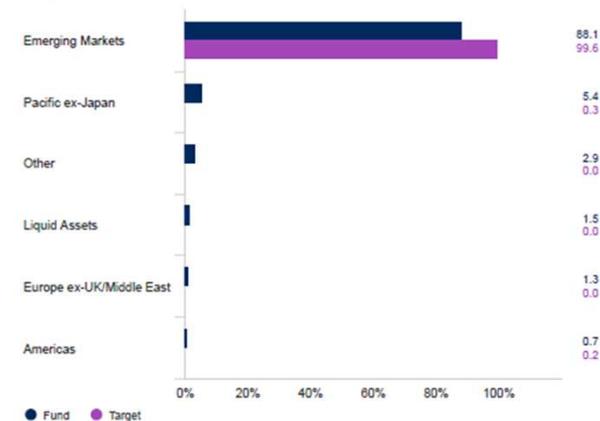
Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	Since inception
Share class (Net)	8.5	-9.1	-6.4	-24.2	-45.1	4.5	1.9
Target	9.2	-3.6	-1.7	-15.0	-45.0	-16.9	-17.5
Comparator	8.5	-4.9	-2.9	-18.3	-50.9	-23.8	-26.7

## Asset allocation

### Sector (%)



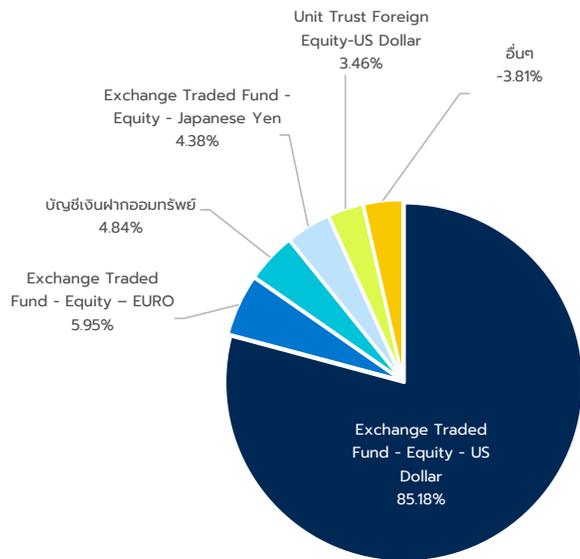
### Region (%)



As of 29 February 2024

# Global/Regional Equity : PRINCIPAL GEF-A

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มีค่าธรรมเนียม และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลใบหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มีมุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

% ของ NAV

JPMORGAN ETFS (IRE US RESEARCH ENH IDX	35.06
EQTY UC : JREU LN	
HSBC MSCI WORLD ETF : HMWD LN-USD	34.35
INVESCO QQQ TR UNIT SER 1 : QQQ US	7.92
JPMORGAN ETFS (IRE EURP RES ENH IDX EQTY ESG : JREE LN	5.95
Nomura ETF - NIKKEI 225 : 1321 JP-JPY	4.38

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
GEF-A (%)	8.77	8.77	18.08	21.11	3.69	7.83	6.47
Benchmark (%)*	8.16	8.16	19.56	21.65	6.84	10.83	8.56
Information Ratio <sup>2</sup>	0.55	0.55	-0.29	0.06	-0.37	-0.30	-0.29
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	9.54	9.54	10.34	10.25	14.78	15.81	14.76

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้: MIWO index adjusted with FX hedging cost 95% + MIWO Index (THB) 5% (Source: Bloomberg, BOT ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

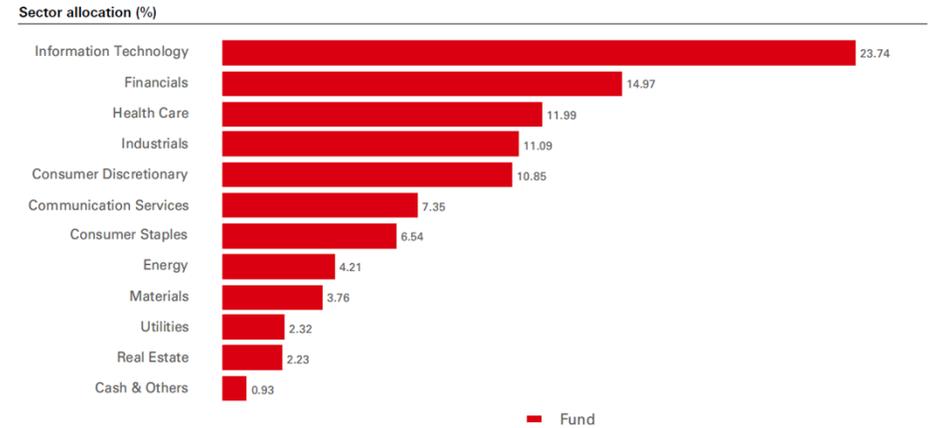
Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนเท่ากับ GEF-A -0.54% ต่อปี GEF-C 0.40% ต่อปี GEF-X 1.54% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนเท่ากับ GEF-A 5.68% ต่อปี GEF-C 5.68% ต่อปี GEF-X 5.69% ต่อปี

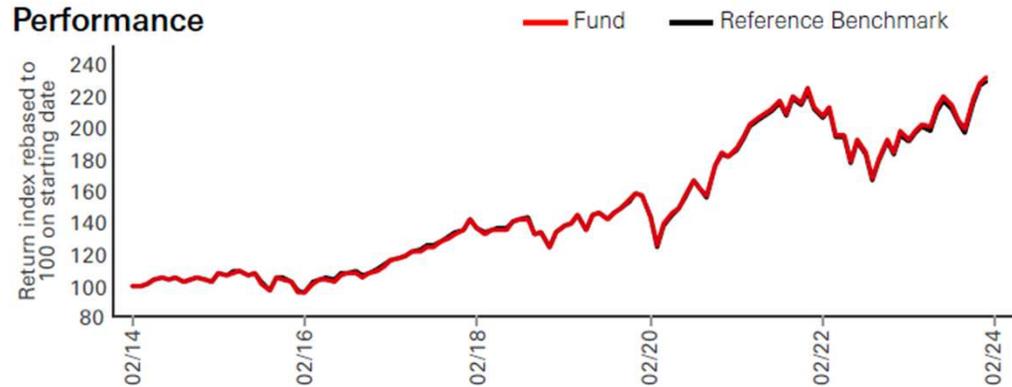
\*\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# PRINCIPAL GEF : HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Master Fund)

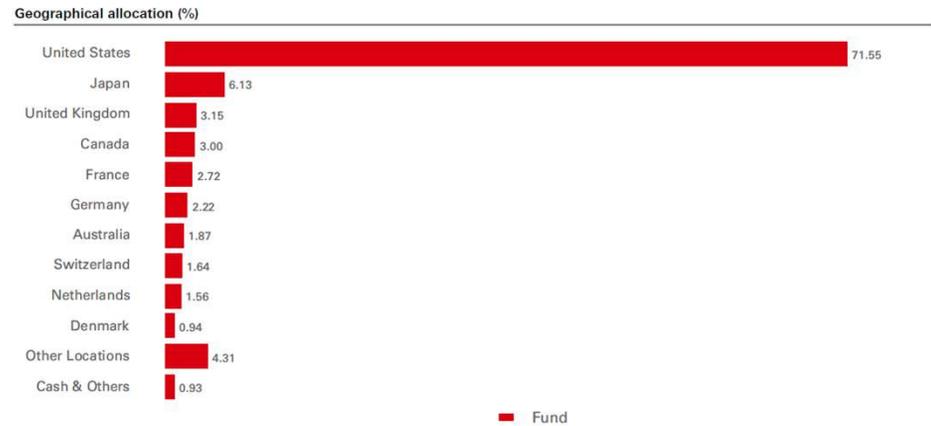
Top 10 holdings	Location	Sector	Weight (%)
Microsoft Corp	United States	Information Technology	4.58
Apple Inc	United States	Information Technology	4.17
NVIDIA Corp	United States	Information Technology	3.07
Amazon.com Inc	United States	Consumer Discretionary	2.58
Alphabet Inc	United States	Communication Services	2.42
Meta Platforms Inc	United States	Communication Services	1.70
Eli Lilly & Co	United States	Health Care	0.95
Broadcom Inc	United States	Information Technology	0.91
Tesla Inc	United States	Consumer Discretionary	0.90
Berkshire Hathaway Inc	United States	Financials	0.84



## Performance



Performance (%)	YTD	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years ann	5 years ann	10 years ann
Fund	5.54	4.26	10.74	12.59	25.34	8.87	11.90	9.19
Reference Benchmark	5.49	4.24	10.67	12.46	24.96	8.64	11.66	9.06
Tracking difference	0.05	0.02	0.07	0.12	0.38	0.23	0.24	0.13
Tracking error	--	--	--	--	0.15	0.22	0.21	--



As of 29 February 2024

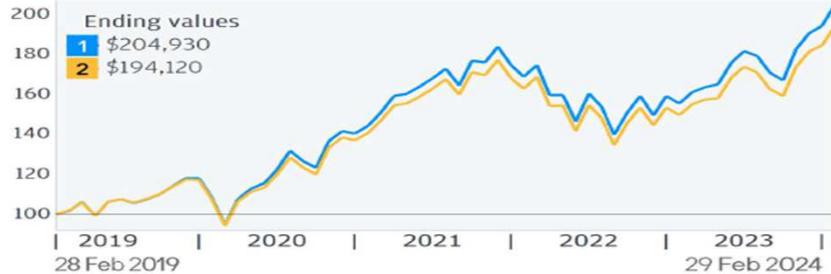
# PRINCIPAL GEF : JPMORGAN ETFs (Ireland) ICAV-US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (Master Fund)

## Performance

**1 Class:** JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)

**2 Benchmark:** Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net)

Growth of USD 100,000 *Calendar years*



## Holdings

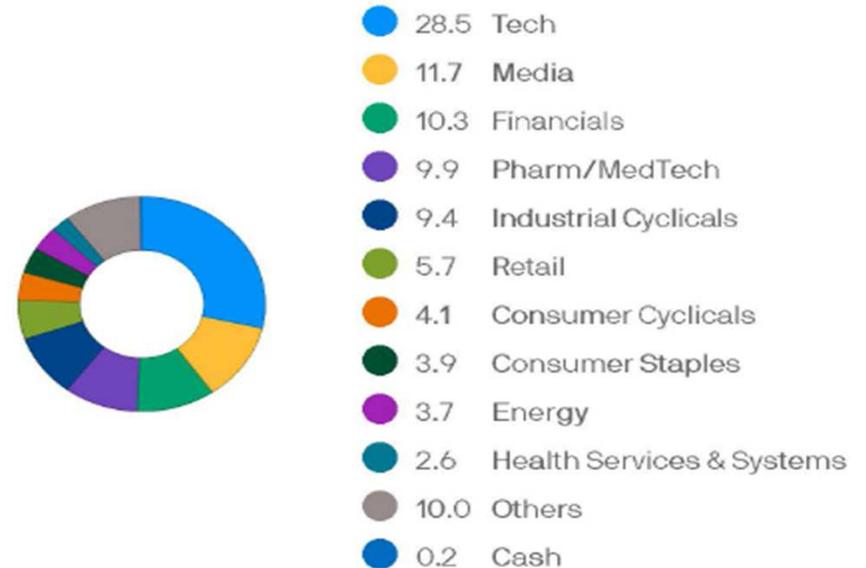
Top 10	Sector	% of assets
Microsoft	Tech	7.6
Apple	Tech	6.0
Nvidia	Tech	5.0
Amazon.com	Media	4.2
Alphabet	Media	3.5
Meta Platforms	Media	2.5
Visa	Financials	1.6
Berkshire Hathaway	Industrial Cyclicals	1.5
Mastercard	Financials	1.4
UnitedHealth	Health Services & Systems	1.4

As of 29 February 2024

## Return (%)

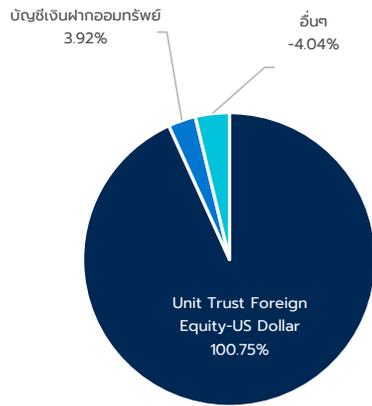
	Cumulative				Annualised		
	1 month	3 months	1 year	YTD	3 years	5 years	Launch
1	5.56	12.34	31.92	7.53	12.48	15.42	14.34
2	5.29	11.85	29.82	7.03	11.37	14.18	13.22

## Sectors (%)



# Global/Regional Equity : PRINCIPAL GESG-A

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 8 ชนิด ซึ่งมีเงื่อนไขการลงทุนและสิทธิประโยชน์ที่แตกต่างกัน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลหน่วยลงทุนแต่ละชนิดก่อนทำการลงทุน เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุน
- กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้ ESG มีนโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในประเทศตามความเหมาะสมและสถานการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ซึ่งอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่มีการรับค่าธรรมเนียมอื่นเกิดจากกองทุนรวมในต่างประเทศที่กองทุนนี้ลงทุน บริษัทจัดการจะจ่ายคืนในรูปแบบใดๆ ให้แก่กองทุนนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม (ถ้ามี)
- กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้ ESG อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ซึ่งเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและ รับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) โดยมีเป้าหมายระดับมาตรฐาน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน และปัจจัยอื่นๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจทำให้ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีราคาตกลงเนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบกับหุ้นอื่นๆไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

% ของ NAV

SCHRODER INTL SEL GBL SUST GTH C USD ACC :	100.75
SGDWDCA LX	
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-4.04

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
GESG-A (%)	6.10	6.10	17.17	16.43	n/a	n/a	9.90
Benchmark (%) <sup>*</sup>	8.32	8.32	18.61	21.03	n/a	n/a	12.15
Information Ratio <sup>2</sup>	-0.91	-0.91	-0.22	-0.35	n/a	n/a	-0.13
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	11.01	11.01	12.15	12.38	n/a	n/a	15.45

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : MIWD index adjusted with FX hedging cost 85% + MIWD Index (THB) 15% (source: Bloomberg ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

<sup>\*\*</sup>ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# PRINCIPAL GESG : Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth (Master Fund)

## Ratings and accreditation



Please refer to the Source and ratings information section for details on the icons shown above.

## Share class performance (%)

Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	10 years
Share class (Net)	2.4	9.5	3.6	23.4	22.6	95.8	181.1
Comparator	4.3	9.9	4.9	23.1	21.8	64.8	123.5

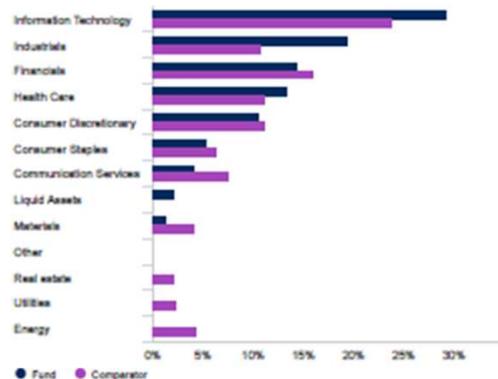
12 month performance	Discrete yearly performance (%) - Feb					Calendar year performance				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
Share class (Net)	10.2	45.0	5.1	-5.5	23.4	32.0	28.5	20.2	-17.3	23.4
Comparator	3.9	30.2	7.8	-8.3	23.1	26.6	16.3	18.5	-18.4	22.2

## Performance over 10 years (%)

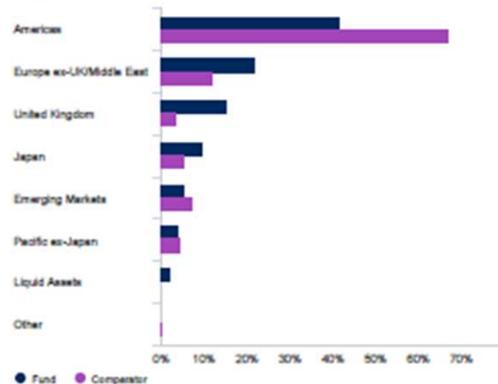


## Asset allocation

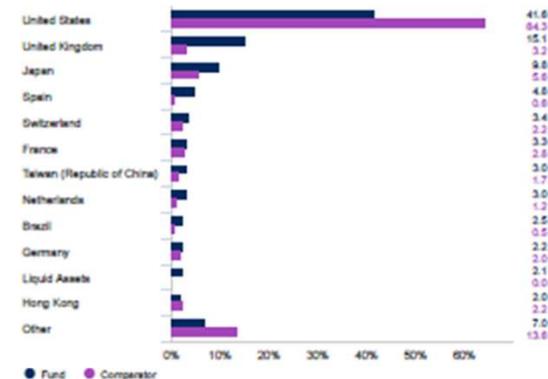
### Sector (%)



### Region (%)



### Geographical breakdown (%)



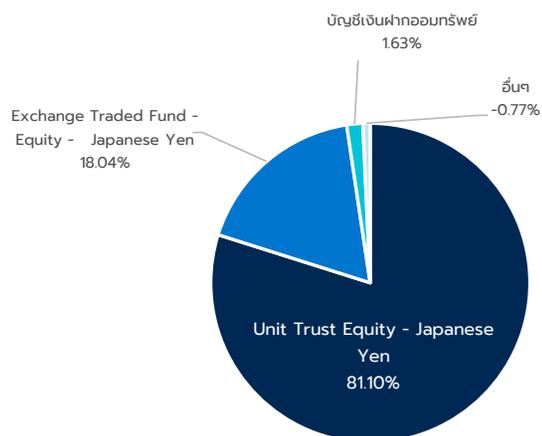
### Top 10 holdings (%)

Holding name	%
Microsoft Corp	7.5
Alphabet Inc	4.1
Elevance Health Inc	3.4
Hitachi Ltd	3.4
Schneider Electric SE	3.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.0
ASML Holding NV	3.0
Thermo Fisher Scientific Inc	2.8
Salesforce Inc	2.8
RELX PLC	2.7

As of 29 February 2024

# Global/Regional Equity : PRINCIPAL JEQ-A

สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน



- กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในประเทศญี่ปุ่น ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

Source: PRINCIPAL Fund Fact Sheet ข้อมูล วันที่ 31 มีนาคม 2567  
 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

% ของ NAV

T.ROWE PRICE-JAPAN EQ-1 JPY: TRPJEI LX

81.10

Nomura ETF - NIKKEI 225 : 1321 JP-JPY

18.04

สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)

-0.77

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

## ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี <sup>1</sup>	3 ปี <sup>1</sup>	5 ปี <sup>1</sup>	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>1</sup>
JEQ-A (%)	15.82	15.82	15.74	19.35	-1.33	6.11	4.66
Benchmark (%) <sup>*</sup>	18.80	18.80	21.56	42.78	15.39	9.65	9.30
Information Ratio <sup>2</sup>	-1.13	-1.13	-1.00	-1.78	-1.25	-0.55	-0.35
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	13.37	13.37	14.57	14.66	13.69	15.49	17.27

<sup>1</sup>ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup>Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

<sup>\*</sup>เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

(source: Bloomberg ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567) มีผลตั้งแต่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark TPXNTR Index (THB) 50% + TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 50% (11 กุมภาพันธ์ 2563 – 3 มกราคม 2565)

\*\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# PRINCIPAL JEQ : T. ROWE PRICE FUNDS SICAV Japanese Equity Fund (Master Fund)

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

## PERFORMANCE

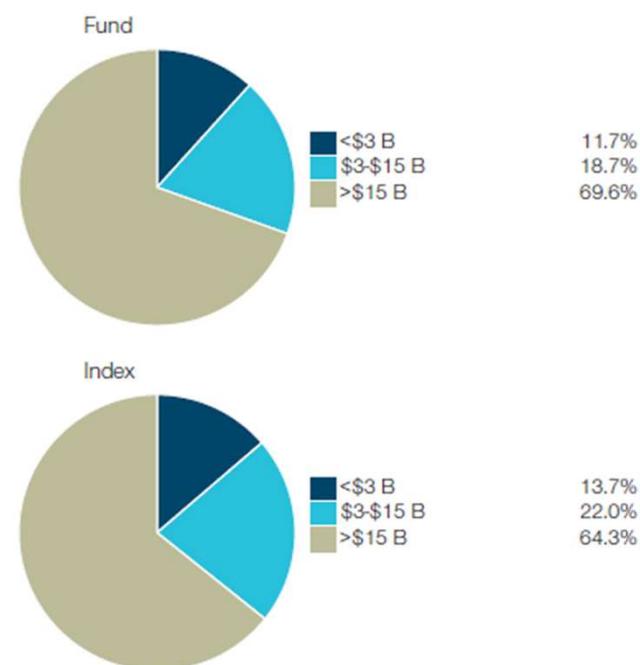
(NAV, total return)	Inception Date	One Month	Three Months	Year-to-Date	One Year	Annualised			
						Three Years	Five Years	Ten Years	Fifteen Years
Class I	16 Dec 2005	3.39%	9.86%	6.46%	3.53%	-7.61%	2.55%	7.58%	8.92%
TOPIX Index Net		2.86%	12.37%	8.76%	22.29%	6.82%	7.63%	8.81%	8.96%

## TOP 10 ISSUERS

Issuer	Industry	% of Fund
ITOCHU	Wholesale Trade	4.6
Tokyo Electron	Electric Appliances	4.0
Toyota Industries	Transportation Equipment	3.6
Shin-Etsu Chemical	Chemicals	3.5
Tokio Marine Holdings	Insurance	3.3
Nippon Telegraph & Telephone	Information & Communication	3.0
Mitsubishi UFJ Financial	Banks	2.9
Keyence	Electric Appliances	2.9
Mitsui Fudosan	Real Estate	2.9
Hitachi	Electric Appliances	2.7

The information shown does not reflect any ETFs that may be held in the fund.

## MARKET CAPITALIZATION DIVERSIFICATION



As of 29 February 2024

Thank you

# Important Information and Disclaimer

## Principal Asset Management Company Limited

### Important Information

Investor should study and understand the fund feature, investment policy, return condition, risk factors and fund performance carefully before investing. Past performance is not guarantee of future results. Return calculated based on AIMC standard.

Currency is hedged upon the Fund Manager's discretion. Investment in a foreign investment fund (FIF) is subject to currency risk and may get a return lower than the amount initially invested. Please study product's features, conditions and relevant risks before making investment decision.

Investor should study tax benefit as stated in the Investment Handbook of the fund.

### Disclaimer

Principal Asset Management Company Limited prepares this document solely for the information purpose. The information contained herein is general and does not constitute advice or opinion, and should not be regarded as a substitute for detailed advice in individual cases. No liability (such as, but not limited to, direct, consequential, special, punitive or indirect damages) will be accepted for any loss sustained by readers as a result of using this document or basing decisions on it.

Information disseminated on this material was prepared by the Company solely for use by prospective investors as a preliminary information in connection with the mutual fund. The Company makes no representation or warranty as to the accuracy or completeness of the information contained therein. Prospective investors may also obtain other information in connection with the mutual fund for reviewing at the office of the Company and/or any of the Company's representative offices.

The Management Company does not involve in any information provided in this material and cannot guarantee the accuracy of information of those.

Should you have any inquiry about the additional information, please contact CIMB-Principal Asset Management Company Limited and its authorized selling agents.

Principal Asset Management Company Limited reserves all rights to amend, modify or change any information on this material without any notice. The Management Company reserves all rights to any information and documents provided on this, unless authorized by the Asset Management, publicizing, referencing, duplicating or modifying all or part of the information is prohibited. Any results in damage to the Management Company's property, reputation, or another person or company are an illegal act. The person commit those act may subject to criminal penalties.

Foreign exchange hedging policy is subject to the discretion of the fund manager. The fund may or may not be fully hedged for foreign exchange risk and investor could lose or gain from foreign exchange rate fluctuation or could receive redemption amount less than the amount of investment.

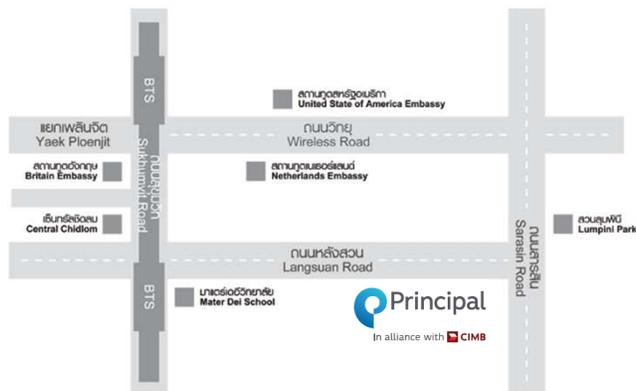
## ท่านสามารถติดต่อเราได้ที่นี่ / Contact Us



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด  
Principal Asset Management Company Limited

44 อาคาร ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น16 ถ. หลังสวน แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

44 CIMB THAI Bank Building 16th Floor Langsuan Road  
Lumpini Pathumwan Bangkok 10330



ฝ่ายพัฒนารุรกิจ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล  
Business Development – Provident Fund & Private Fund

โทรศัพท์ / Telephone 0-2018-3447-50, 0-2686-9532-3

อีเมล / Email [pvdandpfmkt@principal.th](mailto:pvdandpfmkt@principal.th)

Website: [www.principal.th](http://www.principal.th)