

31 May 2021

Key takeaways

ด้วยอัตราการฉีดวัคซีนโควิด-19 ปัจจุบัน โลกจะใช้เวลา 9 เดือน เพื่อเพียงพอต่อการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ การฉีดวัคซีนในอัตราที่เพิ่มขึ้นมีแนวโน้มมาพร้อมกับจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ที่ลดลง และในที่สุดการทยอยการเปิดเมืองของประเทศทั่วโลก จะมีขึ้นเพื่อให้อิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับเข้าสู่ระดับปกติได้ ดังที่เกิดในสหรัฐฯ

I. อัตราการฉีดวัคซีนโควิด-19 ปัจจุบันกำลังเพิ่มขึ้น

โดยโลกจะใช้เวลา 9 เดือน เพื่อเพียงพอต่อการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่

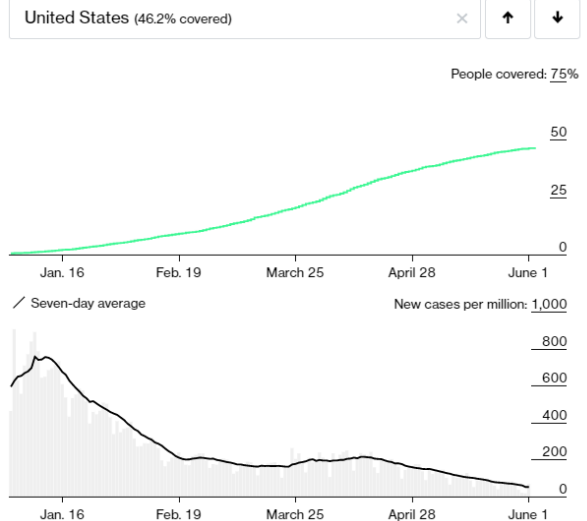
II. จำนวนผู้ได้รับวัคซีนมากขึ้น

สอดคล้องจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ลดลง ในสหรัฐฯ

The Path to Immunity Around the World

Globally, the latest vaccination rate is **34,737,858 doses** per day, on average. At this pace, it will take another **9 months** to cover 75% of the population.

Vaccinations vs. Cases



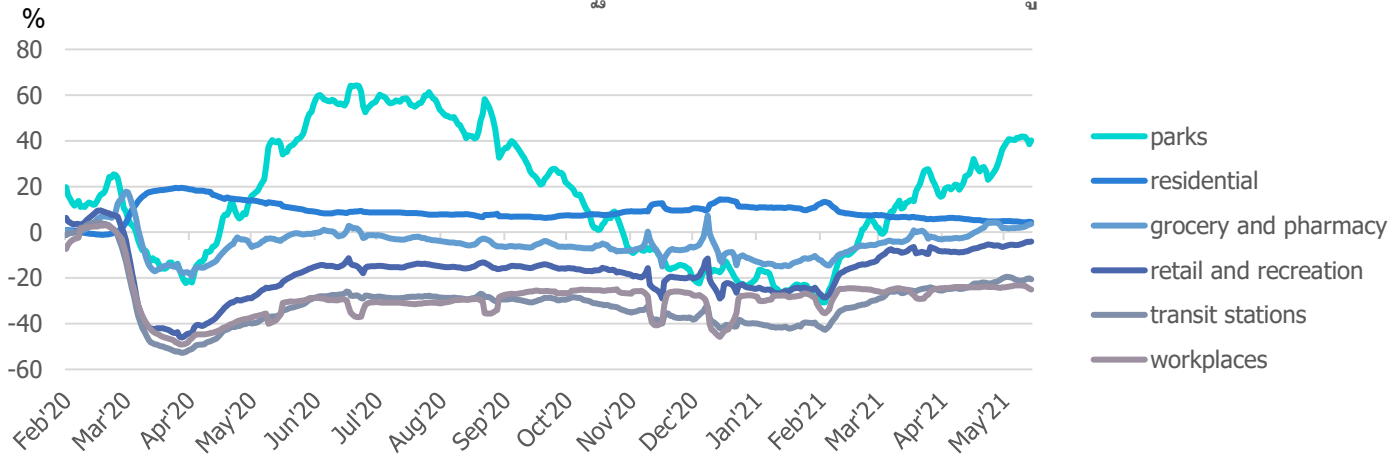
Note: Immunity calculations take into account the number of doses required and the current rate of administration for each vaccine type. The “daily rate estimate” is a seven-day trailing average; interpolation is used for jurisdictions with infrequent updates. *Coverage may exceed 100% in some places, as shots may be administered to non-residents. Data are from Bloomberg’s Covid-19 Vaccine Tracker.

Note: “People covered” divides the doses administered for each vaccine type by the number of doses required for full vaccination. Vaccine data from Bloomberg’s Covid-19 Tracker. Cases data: Johns Hopkins University.

Source: Bloomberg, 31 May 2021

Source: Bloomberg, 31 May 2021

III. การเคลื่อนไหวของคนในสหรัฐฯ กลับมาทำกิจกรรมนอกสถานที่อยู่อาศัยมากขึ้น



Source: Google, 31 May 2021

ขอสวนสิทธิ์ 1.เอกสารฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูล/ความเห็น/คำแนะนำตามมุมมองของบริษัทจัดการเป็นการทั่วไป ซึ่งมิได้เป็นการรับประกันหรือรับรองความถูกต้องแต่อย่างใด โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในใบเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด นักลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง บลจ.ขอปฏิเสธความรับผิดชอบที่ป้องกันหรืออาจเกิดขึ้น นักลงทุนสามารถติดต่อ บลจ. เพื่อขอคำแนะนำเป็นการเฉพาะเจาะจงได้ทุกวันทำการ 2.บลจ.ขอสงวนสิทธิ์ในการเผยแพร่/ทำซ้ำ/ตัดแปลง บางส่วนหรือทั้งหมดในเอกสารฉบับนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด www.principal.th

44 อาคาร สนาการ์ซีโอเอมีบี ไทย ชั้น16 ถ. หลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2686-9595, 0-2686-9500

31 May 2021

กองทุนรวมเกาะกระแส Reopening

กองทุน	จุดเด่น	ทำไมถึงถึงได้รับประโยชน์?	หนังสือชี้ชวน
<p>Principal Property Income Fund PRINCIPAL IPROP</p>  <p>กองทุนนี้ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ส่วนใหญ่มีจุดมุ่งหมายที่จะลดความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศไทย</p>	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนเชิงรุกในกองอสังหาริมทรัพย์ ริท และโครงสร้างพื้นฐาน จุดทะเบียนในไทยและสิงคโปร์เป็นหลัก ซึ่งกระจายอยู่หลายภูมิภาคทั่วโลก ลงทุนในธีม Digital Economy อย่าง Data centers Logistics และ Reopen อย่าง Retail ที่พึ่งพาการบริโภคภายในประเทศ 	<ul style="list-style-type: none"> พัฒนาการแจกจ่ายวัคซีนมีทิศทางที่ดีขึ้นในประเทศไทย ซึ่งกิจกรรมทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มกลับสู่ระดับปกติมากยิ่งขึ้น ซึ่งเป็นผลบวกต่อสินทรัพย์ประเภทนี้เนื่องจากมีรายได้หลักเป็นค่าเช่า เพิ่มน้ำหนักในกลุ่ม Recovery play 	
<p>Principal Vietnam Equity Fund PRINCIPAL VNEQ</p>  <p>กองทุนนี้ลงทุนในเวียดนามผ่านผู้จัดการจัดการความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของกองทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนลงทุนเชิงรุกในตลาดเวียดนามที่มีศักยภาพการเติบโตสูงสุดของภูมิภาค ผ่านการใช้ดัชนีอ้างอิง VN30 ที่สะท้อนเศรษฐกิจได้อย่างแท้จริง กองทุนลงทุนโดยตรงแห่งแรกของไทย ผ่านทีมงานและนักวิเคราะห์ชาวเวียดนาม กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน 	<ul style="list-style-type: none"> การกลับมาเปิดเศรษฐกิจที่พึ่งพาแรงขับเคลื่อนจากภายในประเทศ ประกอบกับการส่งออกไปยังประเทศทั่วโลก สอดคล้องกับพัฒนาการข้อตกลงการค้าระหว่างประเทศ ตัวเลขเศรษฐกิจฟื้นตัวลักษณะ V-shaped บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจเวียดนามฟื้นตัวได้เป็นอย่างดีและมีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ผลประกอบการบริษัท 1Q21 ประกาศออกมาอย่างแข็งแกร่ง ภาครัฐบาลบริหารการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรน่าอย่างรวดเร็ว 	
<p>Principal China Equity Fund PRINCIPAL CHEQ</p>  <p>กองทุนนี้ลงทุนในจีนผ่านผู้จัดการจัดการความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของกองทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนลงทุนเชิงรุกในหุ้นจีน A-share เน้นกลุ่มการบริโภค การแพทย์ เทคโนโลยี ที่มีรายได้หลักภายในประเทศ ลงทุนแบบ All-cap ทั้งในหุ้นขนาดใหญ่ กลาง และเล็ก เปิดโอกาสสร้างกำไร และลดความผันผวนในภาวะตลาดที่แตกต่างกัน ดูแลโดยผู้จัดการกองทุนภายในประเทศที่ช่วยคัดเลือกสุดยอดกองทุน และปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ตลาด 	<ul style="list-style-type: none"> การกลับมาเปิดเศรษฐกิจที่พึ่งพาแรงขับเคลื่อนจากภายในประเทศ ตัวเลขเศรษฐกิจฟื้นตัวลักษณะ V-shaped บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวได้เป็นอย่างดีและมีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ผลประกอบการบริษัท 1Q21 ประกาศออกมาอย่างแข็งแกร่ง ภาครัฐบาลบริหารการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรน่าอย่างรวดเร็ว 	
<p>Principal Asia Pacific Dynamic Income Equity Fund PRINCIPAL APDI</p> 	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนหลักลงทุนเชิงรุกด้วยขอบเขตการลงทุนครอบคลุมภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ใช้กลยุทธ์ Barbell ทั้ง Growth และ Income แบบ Dynamic และไม่มีดัชนีอ้างอิง ที่เป็น Absolute +8% ต่อปี รับลงทุนใหญ่ Digital lifestyle เช่น E-commerce, Telemedicine, Online Education / 5G&4th Industrial revolution เช่น Data centres, Cloud computing Internet of things Automation และ De-carbonization เช่น รถยนต์ไฟฟ้า 	<ul style="list-style-type: none"> การกลับมาเปิดเศรษฐกิจที่พึ่งพาแรงขับเคลื่อนจากภายในประเทศ ประกอบกับการส่งออกไปยังประเทศทั่วโลก กองทุนเพิ่มสัดส่วนลงทุนกลุ่ม Materials, Consumer Discretionary, Information Technology เช่น ธุรกิจวงโซ่คุณค่าของเซมิคอนดักเตอร์ ภาครัฐบาลบริหารการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรน่าอย่างรวดเร็ว 	
<p>Principal Global Commodities Fund PRINCIPAL GCF</p>  <p>กองทุนนี้ลงทุนในสินทรัพย์ของกองทุนดัชนี ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Index Total Return จากภาคการเกษตร Swap ส่วนนี้ กองทุนมีจุดมุ่งหมายที่จะกระจายความเสี่ยงจากตลาดหุ้นไทยและต่างประเทศ และลงทุนในสินทรัพย์ของกองทุนดัชนีอ้างอิง VN30 ที่สะท้อนเศรษฐกิจได้อย่างแท้จริง</p>	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนเลียนแบบดัชนี ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Index Total Return ครอบคลุมสินค้าโภคภัณฑ์ พลังงาน โลหะพื้นฐาน โลหะมีค่า ธัญพืชและเมล็ดพืช น้ำมัน การเกษตร ไปจนถึงปลาคัสต์ 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจทั่วโลกกลับมาขับเคลื่อนอีกครั้ง ส่งผลถึงความต้องการสินค้าโภคภัณฑ์ที่สูงขึ้น 	
<p>Principal Global Brands Fund PRINCIPAL GBRAND</p>  <p>กองทุนนี้ลงทุนในสินทรัพย์ของกองทุนดัชนี MSCI World Index eXtra 03 Index Total Return จากภาคการเกษตร Swap ส่วนนี้ กองทุนมีจุดมุ่งหมายที่จะกระจายความเสี่ยงจากตลาดหุ้นไทยและต่างประเทศ และลงทุนในสินทรัพย์ของกองทุนดัชนีอ้างอิง VN30 ที่สะท้อนเศรษฐกิจได้อย่างแท้จริง</p>	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนหลักลงทุนเชิงรุกในธุรกิจระดับโลก ที่มีแบรนด์แข็งแกร่งในรูปของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ที่มาพร้อมกับอำนาจการกำหนดราคาและเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่ต่ำ ภายใต้ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และบริการ กลุ่มลูกค้า และจำหน่ายทั่วทุกภูมิภาคทั่วโลก 	<ul style="list-style-type: none"> กิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้วเริ่มกลับเข้าสู่ปกติมากขึ้นหลังจากประชาชนได้รับวัคซีน ที่มาพร้อมกับการเปิดเมือง สอดคล้องกับการเป็นแหล่งรายได้หลักของบริษัท 	

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนอาจใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน / กองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อสงวนสิทธิ์ 1. เอกสารฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูล/ความเห็น/คำแนะนำของกองทุนหรือผู้จัดการกองทุนเท่านั้น ซึ่งมิได้เป็นการรับประกันหรือรับรองความถูกต้องแต่อย่างใด โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นค่าเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในใบเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับ การทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด นักลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง บลจ. ขอปฏิเสธความรับผิดชอบที่พึงเกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้น นักลงทุนสามารถติดต่อ บลจ. เพื่อขอคำแนะนำเป็นการเฉพาะเจาะจงได้ทุกวันทำการ 2. บลจ. ขอสงวนสิทธิ์ในการเผยแพร่/ทำซ้ำ/ตัดแปลง บางส่วนหรือทั้งหมดในเอกสารฉบับนี้ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด www.principal.th

44 อาคาร สนาการ์ซีโอเอมีบี ไทย ชั้น 16 ถ. หลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2686-9595, 0-2686-9500