

ทำไมควรลงทุนในยุโรปตอนนี้

- หลายประเทศในยุโรปรับมือกับสถานการณ์ COVID-19 ได้เป็นอย่างดี มีอัตราการฉีดวัคซีนที่ค่อนข้างสูง ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาได้มากกว่าในหลายประเทศทั่วโลก
- ภาครัฐยังคงกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยนโยบายการเงินและการคลัง
- ราคาหุ้นยุโรปยังคงถูกกว่าราคาหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

	Dividend yield	Next year P/E	P/BV
MSCI Europe	2.4	16.3	2.1
MSCI World	1.7	19.9	3.3
MSCI ACWI	1.7	18.9	3.0

Source: PGE, Jun 2021

กองทุนหุ้นยุโรปกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ Principal European Equity Fund (PRINCIPAL EUEQ)

กองทุน Feeder Fund ในกองทุนหลัก Principal Global Investors Funds – European Equity Fund ซึ่งถูกบริหารด้วยทีมผู้จัดการกองทุนที่มากประสบการณ์อย่าง Juliet Cohn ที่ได้รับการจัด A Rating จาก Citywire (As of 30 June 2021) และยังได้รับการจัดอันดับ 5 ดาวจาก Morningstar (As of 31 July 2021) เน้นการลงทุนด้วยกลยุทธ์แบบ Bottom-up stock selection ครอบคลุมหุ้นจำนวนเกือบ 100 ธุรกิจคุณภาพดี ราคาเหมาะสม โดยการลงทุนจะเน้นธุรกิจ 3 กลุ่ม ได้แก่

- **Innovators** หรือ ธุรกิจที่เน้นการวิจัยพัฒนาสินค้าและบริการ เพื่อตอบโจทย์ตลาดใหม่ๆ เช่น ธุรกิจของ NovoNordisk ผู้ผลิตผลิตภัณฑ์รักษาโรคที่มีพัฒนาการอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญโรคเบาหวาน และมีฐานผู้ลูกค้าจำนวนกว่า 30 ล้านรายทั่วโลก
- **Renovators** หรือ ธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงกลยุทธ์เพื่อให้ธุรกิจกลับมาเติบโตได้อีกครั้ง เช่น บริษัท Siemens ที่เคยเป็นที่รู้จักในแง่ของการเป็นผู้ผลิตโทรศัพท์มือถือในยุค 2G เข้าสู่การเป็นผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานอัจฉริยะในยุคปัจจุบัน เพื่อตอบโจทย์การเติบโตในยุคสมัยที่เปลี่ยนไป
- **Pacesetters** หรือ ธุรกิจที่ได้านิสงค์จากแรงส่งของตลาดที่เติบโต เช่น LVMH เจ้าของอาณาจักรสินค้า Luxuries ต่างๆ มีสินค้าที่เป็นที่รู้จักภายใต้แบรนด์อย่าง Louis Vuitton, Christian Dior, Rimowa ฯลฯ ซึ่งเป็นธุรกิจที่สามารถเติบโตได้อย่างมากจากความต้องการสินค้าแบรนด์เนม คุณภาพดีที่เพิ่มสูงขึ้น

โดยหุ้นที่กองทุนหลักได้ลงทุนนั้นมีความหลากหลายในด้านอุตสาหกรรมด้วยเช่นกัน ทั้งในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคประจำวันอย่างบริษัท Nestle บริษัทผู้ผลิตชิพ อุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ รายใหญ่แห่งหนึ่งของโลกอย่าง ASML Holding หรือจะเป็นธุรกิจในกลุ่มสุขภาพที่หลายคนอาจได้ยินชื่อยุ่บ่อยครั้งในช่วงเวลานี้อย่าง AstraZeneca และ Roche (เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์เครื่องชุดตรวจหาเชื้อโควิด-19 ด้วยตัวเองที่ได้รับอนุมัติการขึ้นทะเบียนจาก ออย.ไทย แล้ว

30-07-2021	YTD (%)	3 เดือน (%)	6 เดือน (%)	1 ปี (% ต่อปี) *	3ปี (% ต่อปี) *	5ปี (% ต่อปี) *	Since Inception (% ต่อปี) *
(PRINCIPAL EUEQ)	18.08 %	5.47 %	19.15 %	35.89 %	11.12 %	10.97 %	7.86 %
Benchmark :	21.11 %	8.34 %	23.19 %	36.63 %	5.67 %	7.29 %	4.27 %

*% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป / * เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : M7EU Index (THB) 50% + M7EU Index adjusted with FX hedging cost 50% (source: Bloomberg ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2564) ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็น เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

อ่านข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ : <https://www.principal.th/th/principal/EUEQ>

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด 44 อาคาร ซีไอเอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 www.principal.th

ข้อมูลกองทุนหลัก (Master Fund)

ข้อมูล Master Fund (European Equity Fund – I Acc EUR) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

Top 10 holdings (%)

	Fund
ASML Holding NV	3.9
Roche Holding Ltd	3.4
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.2
Nestlé S.A.	2.8
AstraZeneca PLC	2.1
Novo Nordisk A/S	2.1
CRH Plc	1.7
L'Oreal SA	1.6
Rio Tinto plc	1.6
Deutsche Post AG	1.6
Total	24.0
No. of holdings	98

Sector allocation (%)

	Fund	Difference
Industrials	19.1	4.3
Financials	16.4	0.7
Consumer Discretionary	15.2	3.1
Health Care	13.8	-0.3
Information Technology	11.6	3.3
Materials	9.3	1.1
Consumer Staples	7.4	-5.5
Utilities	2.7	-1.5
Communication Services	2.2	-1.7
Energy	1.9	-2.5
Other	0.0	-1.3
Cash	0.4	0.4

Geographic allocation (%)

	Fund	Difference
United Kingdom	19.9	-2.4
France	17.2	-0.7
Switzerland	12.4	-2.8
Germany	11.0	-3.6
Sweden	9.4	3.6
Netherlands	8.8	2.0
Denmark	7.4	3.4
Italy	3.9	0.0
Ireland	3.2	2.1
Spain	2.5	-1.3
Finland	2.0	0.4
Norway	1.4	0.5
Belgium	0.5	-1.0
Other	0.0	-0.6
Cash	0.4	0.4

Disclaimer

ผู้ลงทุนทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/กองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้/ บริษัทจัดการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน (Hedging) ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลของกองทุนรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง นโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงาน ของกองทุนรวมที่เปิดเผยแพร่ในแหล่งต่างๆ หรือให้ข้อมูลจากเจ้าหน้าที่ ก่อนการตัดสินใจลงทุน/การวัดผลการดำเนินงาน จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด / แม้บริษัทจัดการจะได้อาศัยความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้อง และตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดของข้อมูลใดๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบต่อภาระใดๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้คำรับรองหรือรับประกันไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายเกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือ ทันท่วงทีหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใดๆ ทั้งสิ้น / บริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบทั้งปวงที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ความเห็นบทวิเคราะห์หรือการคาดคะเนต่างๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ถือเป็นการยืนยัน และอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้ / สำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวน สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านให้บริการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด 44 อาคาร ซีไอเอบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 www.principal.th