

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรีเมอร์ ซีเคียวริตี้

Principal Global Preferred Securities Fund

30 มิถุนายน 2567

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	PRINCIPAL GPS
ระดับความเสี่ยง	5 (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนผสม, กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

วันที่จดทะเบียนกองทุน 10 เมษายน 2561

นโยบายการลงทุนต่างประเทศ มี
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

จำนวนเงินลงทุนของโครงการ 3,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ 19.40 ล้านบาท

ปัจจุบัน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	
ชนิดสะสมมูลค่า	10.4571 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	<ol style="list-style-type: none"> 1. ความเสี่ยงด้านตลาด 2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน 4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Foreign Investment Allocation

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	50,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+6 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO เวลา 13.00 น.)

Class A



นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย Principal Global Investors (Ireland) Limited และบริหารเงินลงทุนโดย Spectrum Asset Management กองทุน Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I Acc USD กองทุนนี้มุ่งลงทุนในตราสารหนี้ที่ปลอดภัยและเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และตราสารหนี้ ซึ่งในขณะลงทุนกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เป็นหลัก ซึ่งบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ส่วนใหญ่จะอยู่ในอเมริกาและ/หรือยุโรป

กองทุนหลักจะแสวงหามูลค่าเพิ่มในการลงทุนจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ รวมถึงการวิเคราะห์เครดิต กระบวนการลงทุนจะมีการวิเคราะห์เชิงลึก และการกำหนดกลยุทธ์นำไปสู่การสร้างพอร์ตการลงทุน

กองทุนหลักสามารถลงทุน REITs ซึ่ง REITs นั้นจะจัดตั้งในรูปแบบกองทุน หรือมีลักษณะที่เป็น Partnership structure ที่มีผู้ร่วมลงทุนจากหลายภาคลงทุน ซึ่งมีรายได้จากการบริหารอสังหาริมทรัพย์ และหรือ Mortgage loans โดย REITs ดังกล่าวจะต้องมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และการลงทุนใน REITs ดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อการไถ่ถอนเงินของผู้ลงทุน

กองทุนหลักอาจถือครองสินทรัพย์เพื่อสภาพคล่องเช่น เงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่เกิน 1 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.00%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	
ชนิดสะสมมูลค่า	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

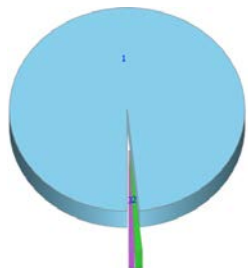
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 1.0723%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.33% (ปัจจุบัน 0.0322%)
นายทะเบียน	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3217%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบัน 0.1977%)*
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 6.22% (ปัจจุบัน 1.6239%)*

*ข้อมูล 1 เม.ย. 66 - 31 มี.ค. 67; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

**ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

***เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



- Unit Trust Foreign Equity-US Dollar 99.76%
- บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ 0.88%
- อื่นๆ -0.64%

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
Preferred Securities Fund: PGIPISA ID	99.76
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-0.64

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ผลการดำเนินงาน

	ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน (5 ปีย้อนหลัง)				
	2566	2565	2564	2563	2562
GPS-A (%)	3.70	-11.76	2.73	0.46	12.89
Benchmark (%)*	5.22	-15.72	4.56	10.38	2.97

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
GPS-A (%)	3.24	0.30	3.24	6.88	-1.89	0.33	0.72
Benchmark (%)	-0.35	-0.44	-0.35	2.75	-3.39	0.55	1.47
Information Ratio ²	1.64	0.66	1.64	0.74	0.22	-0.03	-0.11
ความผันผวนผลการดำเนินงานของกองทุน (%)	2.22	2.45	2.22	2.41	6.05	9.24	6.11
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (%)	5.62	5.94	5.62	6.62	7.89	7.80	6.70

¹ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : BGAUTRUU Index adjusted with FX hedging cost 85% + BGAUTRUU Index (THB) 15% (source: Bloomberg ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567) มีผลตั้งแต่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ก่อนหน้านั้นใช้ benchmark BGAUTRUU Index (THB) 50% + BGAUTRUU Index adjusted with FX hedging cost 50% (11 กุมภาพันธ์ 2563 – 3 มกราคม 2565)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ท่านสามารถดูข้อมูลของกองทุนหลักได้ที่ link นี้

https://api.fundinfo.com/document/8a835fed51ff083a03f584e4444d6566_146982/MR_IE_en_IE0032591004_YES_2024-05-31.pdf?apiKey=57223b42-0ae3-413c-9bfa-80ff059b365f

- กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ที่หน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้เป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง 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

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรีเมอร์ ซีเคียวริตี้

Principal Global Preferred Securities Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL GPS-A)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนผสม, Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Foreign Investment Allocation

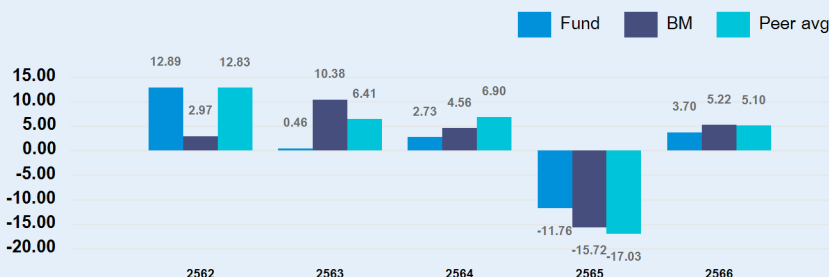
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย Principal Global Investors (Ireland) Limited และบริหารเงินลงทุนโดย Spectrum Asset Management กองทุนหลักมุ่งลงทุนในตราสารบริมสิทธิ์ที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และตราสารหนี้ ซึ่งในขณะลงทุนกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เป็นหลัก ซึ่งบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ส่วนใหญ่จะอยู่ในอเมริกาและ/หรือยุโรป (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	3.24%	0.30%	3.24%	6.88%	-1.89%	0.33%	N/A	0.72%
ดัชนีชี้วัด*	-0.35%	-0.44%	-0.35%	2.75%	-3.39%	0.55%	N/A	1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.20%	0.43%	4.20%	6.42%	-2.85%	1.36%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	2.22%	2.45%	2.22%	2.41%	6.05%	9.24%	N/A	6.11%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.62%	5.94%	5.62%	6.62%	7.89%	7.80%	N/A	6.70%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ BGAUTRUU Index adjusted with FX hedging cost 85% + BGAUTRUU Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือทรัพย์สิน ทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 10 เมษายน 2561
วันเริ่มต้น class	วันที่ 10 เมษายน 2561
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ผู้จัดการกองทุน	คุณวรพจน์ คุณประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565 คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 10 เมษายน 2561

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Total Return Index Unhedged ในสกุลเงิน USD สัดส่วน 100% (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันที่ทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันที่ทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-23.04
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	1 ปี 3 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	50,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	85.53
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	50,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	1.09
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-0.48
		ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	N/A
				Beta	N/A
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400%	1.0723%
รวมค่าใช้จ่าย	6.2200%	1.6239%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 เม.ย. 66 – 31 มี.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.1400%	1.0000%
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.1400%	1.0000%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
UNITED STATES	32.50
UNITED KINGDOM	11.30
CANADA	11.00
SWITZERLAND	9.60
FRANCE	5.80

ที่มา: Spectrum Asset Management - Preferred Securities Fund (Class I Acc USD) 31 พฤษภาคม 2567

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Banks	49.40
Insurance	29.10
Energy	5.90
Utilities	5.80
UCITS Fund	4.50

ที่มา: Spectrum Asset Management - Preferred Securities Fund (Class I Acc USD) 31 พฤษภาคม 2567

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar	99.76
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.88
อื่นๆ	-0.64

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Zurich Finance Ireland 3 1/31-51 REG S	2.60
Bank Of Nova Scotia 4.9 6/25 perp	2.50
Enterprise Products Oper 5.25 8/27-77	2.20
HSBC Capital Funding 10.176 6/30/30 RegS	1.80
Toronto Dominion Bank 8.125 10/27-82	1.80

ที่มา: Spectrum Asset Management - Preferred Securities Fund (Class I Acc USD) 31 พฤษภาคม 2567

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar : Principal Global Investors : PGIPSIA ID	99.76
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-0.64

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน : Spectrum Asset Management - Preferred Securities Fund (Class I Acc USD) ISIN code : IE0032591004

Bloomberg code: PGIPSIA ID

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการถือครองหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคดตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

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

1. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนจะวิเคราะห์จากข้อมูลพื้นฐานของตราสาร และภาวะของตลาด และพิจารณากระจายการลงทุนในตราสารต่าง ๆ แต่ละรายบริษัท เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน โดยคัดเลือกตราสารที่น่าสนใจลงทุน ตามปัจจัยพื้นฐานและศักยภาพของผู้ออกตราสาร โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงิน และตลาดทุนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตราสารดังกล่าว

2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุน หรือตราสารที่ลงทุนของกองทุนอาจมีสภาพคล่องน้อย กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

Principal Global Investors (Ireland) Limited ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk):

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตราสารของกองทุนรวมในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แนวทางการบริหารความเสี่ยง :

กองทุนได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อ

มูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาลดลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปแบบบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องของกองทุนหลัก

1. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk):

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลให้มูลค่าของการลงทุนเพิ่มขึ้น หรือลดลง โดยการลงทุนของกองทุนจะต้องทำตามกฎหมายใน ส่วนของการบริหารอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งจะถูกควบคุมจากผู้มีอำนาจทางกฎหมายอีกทีหนึ่ง อีกทั้งการตัดสินใจลงทุนของกองทุนอาจจะได้กำไร หรือขาดทุนก็ได้

สินทรัพย์ของกองทุนอาจใช้สกุลเงินที่นอกเหนือจากสกุลเงินหลักที่กองทุนลงทุน และ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินหลักดังกล่าวกับสกุลเงินอื่น ๆ ของสินทรัพย์อาจทำให้มูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนลดลง ผู้จัดการด้านกองทุนจะพยายามลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนนี้โดยใช้ FDI (Foreign Derivative Instrument) ซึ่งเป็นเครื่องมืออนุพันธ์อย่างหนึ่ง แต่อย่างไรก็ตาม ไม่สามารถรับประกันได้ว่า ความพยายามที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าวจะประสบความสำเร็จ

2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk):

มูลค่าของหน่วยลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ย เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง ราคาของตราสารหนี้และหลักทรัพย์บุริมสิทธิ์ (Preferred Securities) จะเพิ่มขึ้น ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยลดลง ผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจใช้ option เพื่อที่จะจ่ายเงินต้นคืนก่อนที่จะครบระยะเวลาที่กำหนดไว้ เป็นการบังคับกองทุนเพื่อลงทุนซ้ำในหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่า (prepayment risk) ในส่วนของหลักทรัพย์บุริมสิทธิ์ (Preferred Securities) ในสถานการณ์บางอย่าง เช่น การเปลี่ยนแปลงของกฎหมายอาจทำให้ผู้ออกหลักทรัพย์ได้ถอนหลักทรัพย์นั้น เร็วกว่าที่กำหนดไว้

เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น ราคาของตราสารหนี้และหลักทรัพย์บุริมสิทธิ์ (Preferred Securities) จะลดลง อายุเฉลี่ยของหลักทรัพย์นั้นๆ อาจจะถูกขยายยาวขึ้นเนื่องจากการจ่ายเงินต้นคืนที่ช้าลง ซึ่งสิ่งนี้อาจจะเกิดขึ้นกับอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าตลาด เพิ่มความเสี่ยงการถือครองหลักทรัพย์ และลดมูลค่าของหลักทรัพย์ (extension risk)

นอกจากนี้กองทุนอาจใช้การป้องกันความเสี่ยงและกลยุทธ์อื่น ๆ เพื่อที่จะลดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลกระทบเนื่องจากมีต้นทุนที่สูงขึ้น

3. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk):

มูลค่าของตราสารหนี้และหลักทรัพย์บุริมสิทธิ์ (Preferred Securities) ซึ่งผูกพันกับกองทุนอาจได้รับผลกระทบจากเครดิต เช่น อันดับเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์และระยะเวลาการถือครอง ซึ่งคุณภาพของหลักทรัพย์ที่ต่ำและระยะเวลาการถือครองที่ยาวนานจะทำให้มีความเสี่ยงด้านเครดิตสูง และราคาจะผันผวนมากกว่ากรณีที่เป็นหลักทรัพย์คุณภาพสูงและระยะเวลาการถือครองที่สั้น

หลักทรัพย์ตราสารหนี้ที่ไม่ได้อยู่ในระดับ investment grade จะเป็นหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูง ซึ่งหลักทรัพย์เหล่านี้จะให้ผลตอบแทนที่สูงเมื่อเทียบกับหลักทรัพย์อื่นที่มีอันดับเรตติ้งสูงกว่า แต่ทว่าจะมีระดับของความเสี่ยงที่สูงและถูกพิจารณาว่าเป็นหลักทรัพย์ในระดับ speculative โดยบริษัทผู้กำหนดเครดิตส่วนใหญ่

ส่วนของหลักทรัพย์บุริมสิทธิ์ (Preferred Securities) ความเสี่ยงด้านเครดิตอาจจะบอกได้มากกว่าเพียงแค่ การลดลงของราคาหลักทรัพย์หรือความผิดพลาด ความผิดพลาดนี้รวมถึงการไม่สามารถจ่ายเงินปันผลเมื่อถึงครบกำหนดชำระด้วย โดย หลักทรัพย์บุริมสิทธิ์ (Preferred Securities) อยู่ในระดับขั้น (priority claim) ที่ต่ำกว่าหุ้นกู้และตราสารหนี้อื่น ๆ ที่อยู่ในโครงสร้างเงินทุนของบริษัทในด้านของลำดับความสำคัญของรายได้บังคับ ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงด้านเครดิตสูงกว่าตราสารหนี้ทั่วไป

ไม่มีกรรับประกันว่าผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวหรือหลักทรัพย์อื่น ๆ ของกองทุนลงทุนจะไม่มีปัญหาด้านเครดิตซึ่งจะนำไปสู่ความสูญเสียของการลงทุน หรือการชำระเงินเมื่อถึงเวลาครบกำหนด (เช่นเดียวกับการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์) มีความไม่แน่นอนแฝงอยู่ในความน่าเชื่อถือของเครดิตของผู้ออก debt securities และความไม่เสถียรของตลาดอาจหมายความว่ามีการเพิ่มขึ้นของการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์