

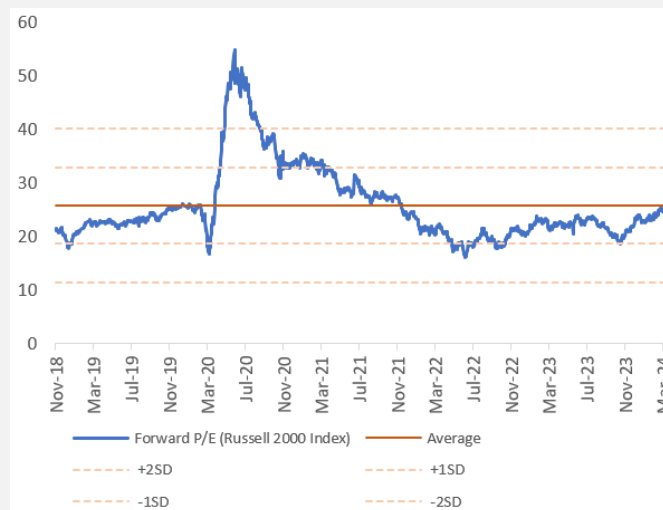


จับจังหวะซื้อขายระยะสั้น อิมดอกเบียลด แต่หุ้นขนาดใหญ่เริ่มแพง แนะนำซื้อหุ้นโลกขนาดเล็กผ่าน PRINCIPAL GSCEQ

- บลจ.พริ้นซิเพิลแนะนำจับจังหวะระยะสั้นเข้าซื้อ หุ้นโลกขนาดเล็กผ่านกองทุน PRINCIPAL GSCEQ จากแนวโน้มการลดดอกเบี้ยของ Fed จะช่วยให้บริษัทขนาดเล็กมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง ในขณะที่ตลาดหุ้นโดยรวมยังมี momentum แข็งแกร่ง แต่หุ้นขนาดใหญ่ (Mega Cap) เริ่มแพง
- โดยปกติบริษัทขนาดเล็กจะได้รับผลประโยชน์ค่อนข้างสูง ในแง่ของต้นทุนทางการเงินที่ต่ำลง หากอยู่ในวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง เนื่องจากมีสัดส่วนหนี้สินในระดับสูงเมื่อเทียบกับบริษัทขนาดใหญ่ อีกทั้งหุ้นขนาดใหญ่ในปัจจุบันมีมูลค่าค่อนข้างแพง โดย Forward PE ของดัชนี S&P 500 อยู่ที่ประมาณ +0.9 SD ขณะที่ดัชนี Russell 2000 (ตัวแทนหุ้นสหรัฐขนาดเล็ก) มี Forward PE ที่ยังอยู่ในระดับใกล้เคียงย้อนหลัง 5 ปี
- อีกทั้งจากการประเมิน momentum ของตลาดผ่าน Market Breadth Indicator การปรับขึ้นของตลาดครั้งนี้ค่อนข้างที่จะมีความแข็งแกร่ง เนื่องจากไม่ใช่มีแค่หุ้นที่เป็นกลุ่มผู้นำตลาดแค่เพียงกลุ่มเดียวที่พาดดัชนีปรับขึ้น แต่เป็นการปรับขึ้นในลักษณะที่กว้างขวาง กล่าวคือผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 มาจากหลากหลายบริษัท โดยมีจำนวนบริษัทมากถึง 84% ของดัชนี S&P 500 ที่ราคาอยู่เหนือเส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน
- **PRINCIPAL GSCEQ** มีกองทุนหลักคือ Principal Global Investors Funds - Origin Global Smaller Companies Fund เน้นลงทุนในหุ้นขนาดเล็ก คุณภาพดีทั่วโลก มีผลตอบแทนย้อนหลังชนะ Benchmark ได้ต่อเนื่อง สม่ำเสมอ และได้รับการจัดอันดับ Morningstar 5 ดาว (Source: Fund Fact Sheet ของ Origin Global Smaller Companies Fund as of 29 Feb 2024)
- อ่านรายละเอียด Fund Fact Sheet เพิ่มเติมได้ที่

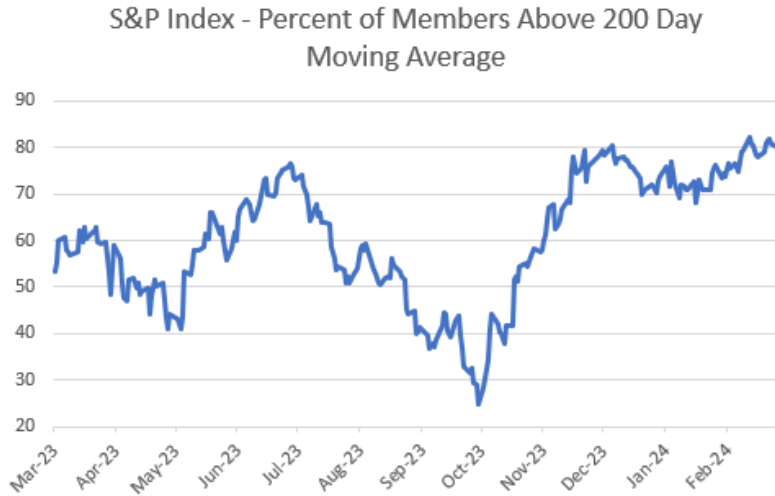
https://www.principal.th/sites/default/files/fund-documents/Thailand%20Site/th_PRINCIPAL_GSCEQ_FFS.pdf

Russell 2000 Index - Forward P/E



Source: Bloomberg as of 28 March 2024

S&P 500 Market Breadth is healthy



Source: Bloomberg as of 28 March 2024

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

Date as of:29-02-2024	Year To Date Performance (%)	3M (%)	6M (%)	1Year (% p.a.)*	3Year (% p.a.)*	5Year (% p.a.)*	10Year (% p.a.)*	Since Inception (% p.a.)*	NAV (THB)	Fund size (THB Million)
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้ R (PRINCIPAL GSCEQ-R)	3.87 %	11.56 %	5.07 %	6.26 %	0.92 %	6.45 %		4.93 %	16.0290	104.14
Benchmark:	0.16 %	9.06 %	6.19 %	7.36 %	1.38 %	6.96 %		5.76 %		
Standard Deviation Performance	13.38 %	13.75 %	14.79 %	14.19 %	19.12 %	21.73 %		16.70 %		
Standard Deviation Benchmark	12.98 %	13.75 %	14.13 %	13.57 %	17.15 %	19.75 %		15.74 %		

Benchmark : MSLUAWON Index adjusted with FX hedging cost 85% + MSLUAWON Index (THB) 15%

*Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year

Source: Principal as of 29 February 2024

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถ. หลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร(02) . 686-9500 Website www.principal.th

คำเตือน:

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และ ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / PRINCIPAL GSCEQ กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในอเมริกาเหนือ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย / บริษัทจัดการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน (Hedging) ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน / กองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนควรศึกษาผลการดำเนินงานของหน่วยลงทุนแต่ละชนิดของกองทุนใน <https://www.principal.th/th/mutual-fundth> ก่อนตัดสินใจลงทุน / Morning Star Copyright @ 2024 บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ รีเสิร์ช ประเทศไทย สงวนลิขสิทธิ์ ข้อมูลที่ประกอบในเอกสารนี้ : (1) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทมอร์นิ่งสตาร์ และ/หรือ ผู้ให้บริการข้อมูล (2) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการทำซ้ำ หรือเผยแพร่ (3) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบต่อความถูกต้อง ครบถ้วน และความเสียหายต่างๆ ที่เกิดขึ้นทุกกรณีจากการนำข้อมูลไปใช้อ้างอิง ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต