



In alliance with  CIMB

PRINCIPAL INXUS

Principal International Ex US Equity Fund

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็กซี ยูเอส อีควิตี้

มองไกลนอกสหรัฐ เปิดโอกาสการเติบโตที่มากกว่า
เสริมศักยภาพพอร์ตให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น
กองทุนแรกในไทยที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐฯ

เปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) : 9 – 20 กุมภาพันธ์ 2569

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนซึ่งซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสถานการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม จึงอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่ามูลค่าลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้งการถือธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น / กองทุนมีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน : ดุลยพินิจ (dynamic hedging) (0% - 105% ของมูลค่าความเสี่ยง) / ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสัญญานถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Principal International Ex US Equity Fund (PRINCIPAL INXUS)

กองทุนแรกในประเทศไทย ที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐ

“ โอกาสเติบโตอย่างแข็งแกร่ง พร้อมกระจายการลงทุนนอกสหรัฐ อย่างมีประสิทธิภาพ ”

- ตลาดหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐ (ACWI ex US) ให้ผลตอบแทนสองหลัก ในปีที่ผ่านมา (+32%) และ YTD ยังคงทำผลการดำเนินงานได้ดีอย่างต่อเนื่อง
- Fund flow หมุนเข้าสู่ ตลาดหุ้นนอกสหรัฐ อย่างสม่ำเสมอ สะท้อนความสนใจของนักลงทุนระดับโลก
- กำไรต่อหุ้น (EPS) ตลาดหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐ ปี 2026 คาดเติบโตอย่างแข็งแกร่งประมาณ 14% ใกล้เคียงกับสหรัฐ ในขณะที่ Valuation อยู่ในระดับที่ไม่แพง
- การเติบโตของ EPS กระจายตัวชัดเจนในหลายประเทศนอกสหรัฐ สะท้อนโอกาสลงทุนที่หลากหลายและช่วยลดความเสี่ยงจากความกระจุกตัว
- โอกาสลงทุนในภูมิภาคหลัก
 - ยุโรป: มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ หมุนโดยเยอรมนี และการเพิ่มใช้จ่ายด้านกลาโหม
 - ญี่ปุ่น: ปฏิรูปธรรมาภิบาลของภาคธุรกิจ การเติบโตของค่าจ้าง และการลงทุน AI
 - เอเชีย เช่น ไต้หวัน เกาหลี จีน : เป็นประเทศแกนหลักสำคัญของอุตสาหกรรมนวัตกรรม AI และ Semiconductor ของโลก

กองทุนหลัก Principal International Equity ETF

- ✓ ลงทุนในหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐ ทั้งตลาดพัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่
- ✓ ปรัชญาและกระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่ง
เน้น Bottom up ลงทุนในบริษัทที่ตลาดประเมินกระแสเงินสดต่ำกว่าความจริง เพื่อสร้างผลตอบแทนเหนือกว่าตลาด (Alpha)
- ✓ กลยุทธ์ High Conviction ถือประมาณ 30–50 หุ้น เพื่อสะท้อนมุมมองการลงทุนที่มั่นใจที่สุด
- ✓ บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญระดับสูงที่มีประสบการณ์ยาวนาน พร้อมทีมนักวิเคราะห์ทั่วโลกในทุกอุตสาหกรรม
- ✓ ตัวอย่างบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน ล้วนเป็นบริษัทชั้นนำระดับโลก เช่น SAMSUNG, TSMC, ASML, AstraZeneca, HALEON, Tencent
- ✓ ผลตอบแทนกองทุนหลักโดดเด่นอยู่ในอันดับ 1st Quartile อย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับกองทุนประเภทเดียวกัน

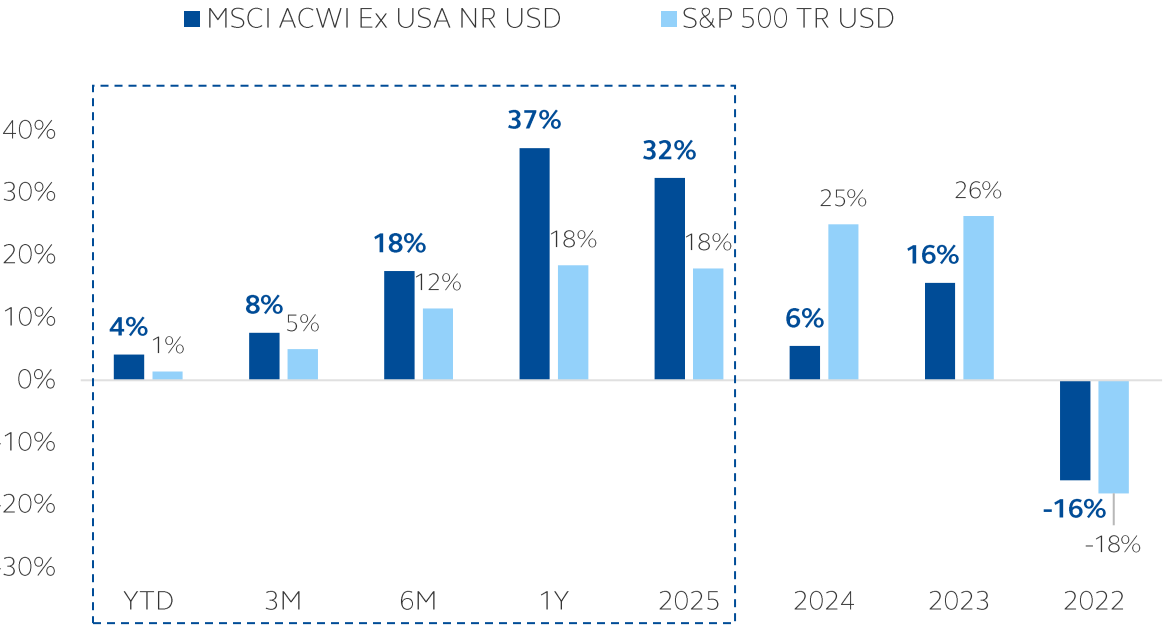
Return as of 31 Dec 2025	3M	6M	1Y	SI*
Principal International Equity ETF	5.41%	14.47%	37.55%	33.19%
Peer Group Quartile	Q1	Q1	Q1	Q1

Since inception: 6 November 2024, Peer Group: All Mutual Funds and ETFs (Global ex-US)

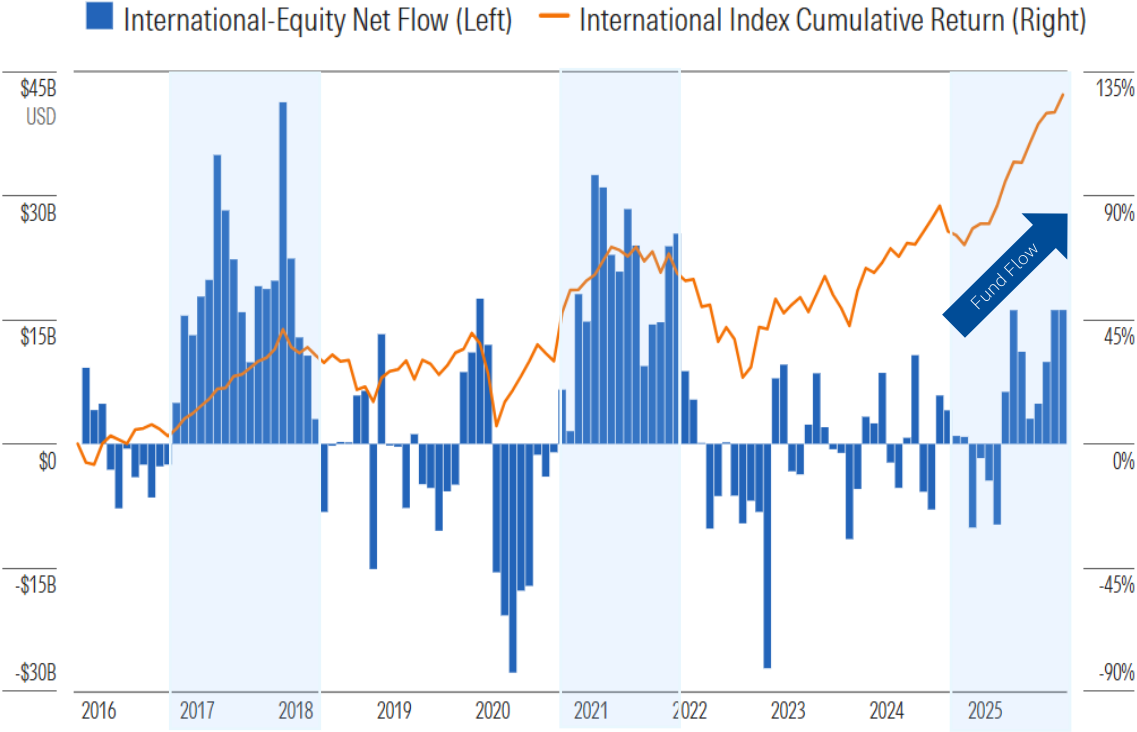
Source: Principal International Equity ETF presentation 4Q2025, Morningstar direct, Bloomberg
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตลาดหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐฯ ทำผลตอบแทนสองหลักปีที่ผ่านมา และ YTD ยังคงสดใส พร้อมเงินทุนไหลเข้าอย่างต่อเนื่อง

Return of MSCI ACWI ex US vs S&P 500



Source: Morningstar Direct. Data as of 12 January 2026

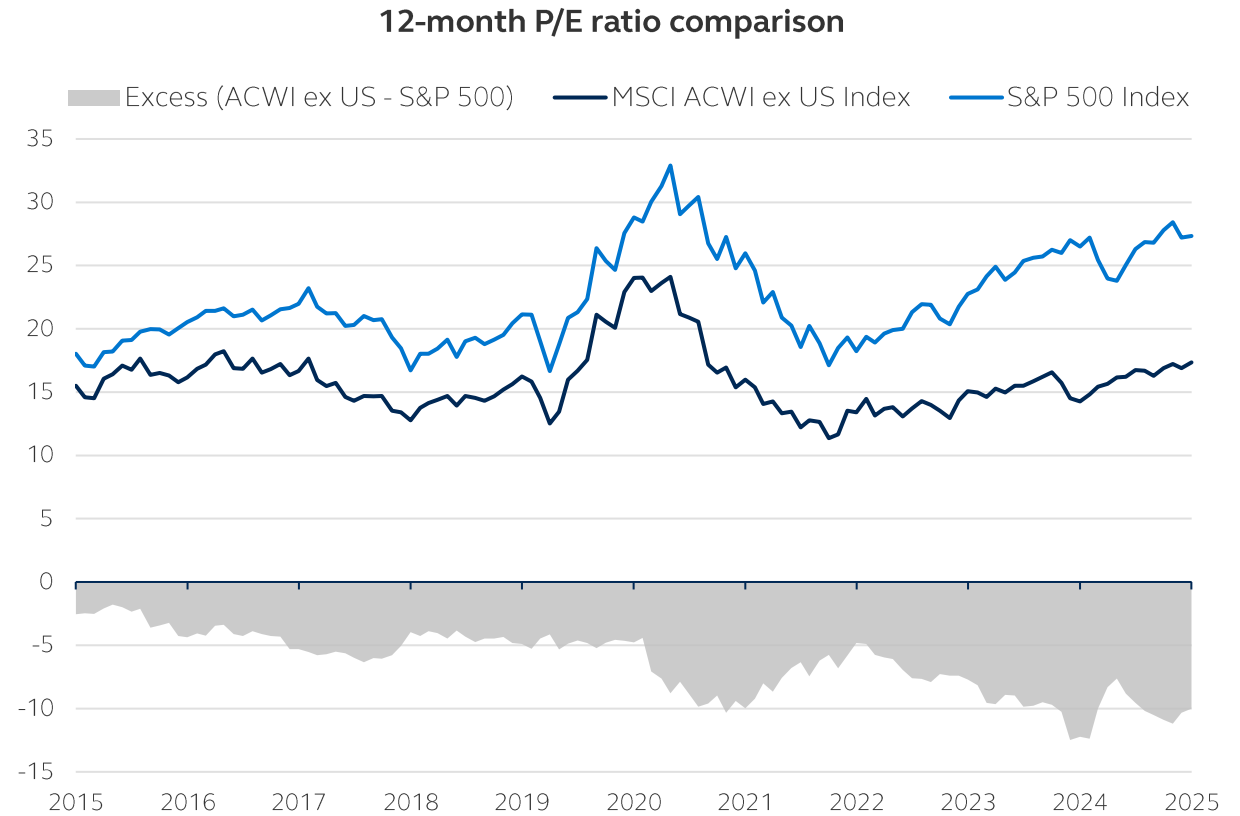


Source: Morningstar Direct. Data as of 31 December 2025

การเติบโตกำไรต่อหุ้น (EPS) ของหุ้นทั่วโลกนอกสหรัฐฯ แข็งแกร่ง เทียบเคียงสหรัฐฯ แต่ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจมากกว่า

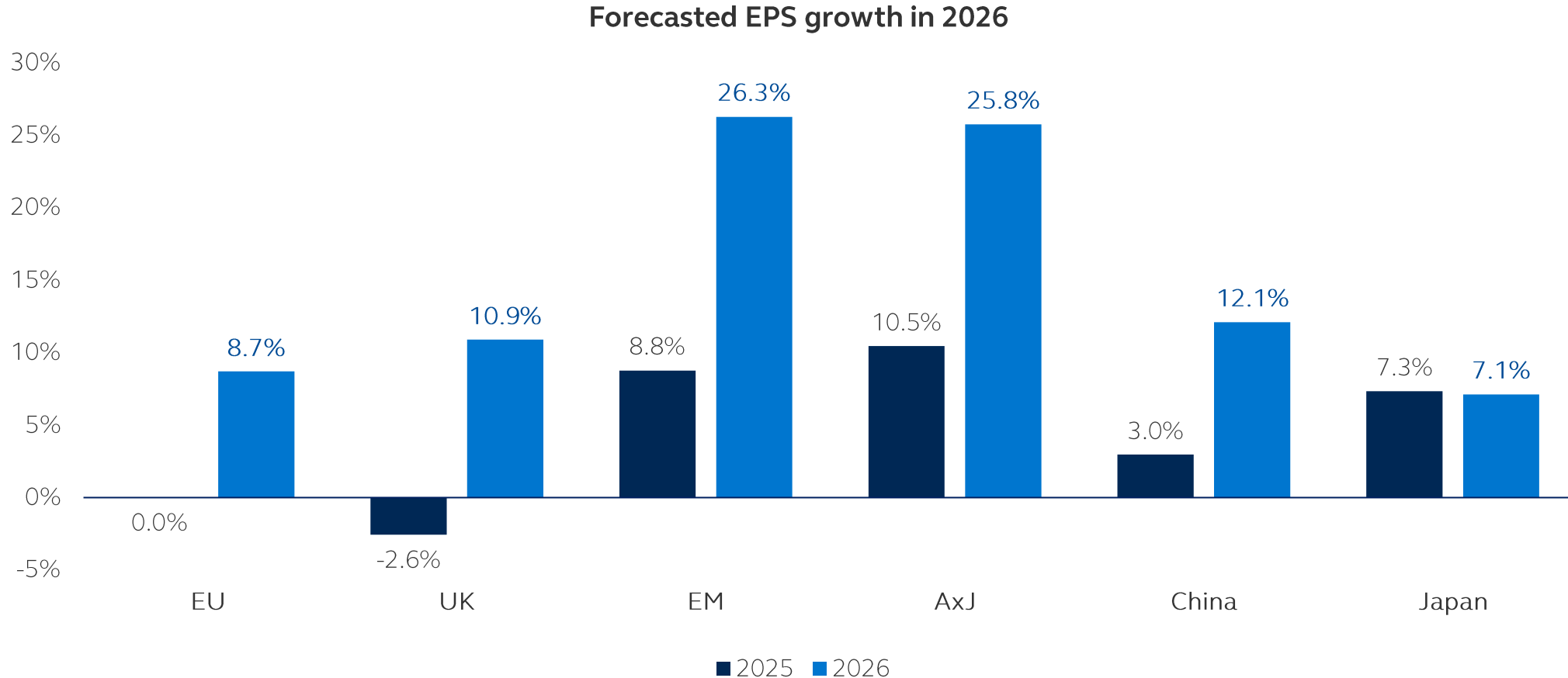


Source: Bloomberg, Principal Asset Management. Data as of 12 January 2026



Source: Bloomberg, Principal Asset Management. Data as of 31 December 2025

EPS ตลาดหุ้นนอกสหรัฐฯ แรงตัว และกระจายตัวในหลายประเทศ สะท้อนโอกาสลงทุน และลดความเสี่ยงกระจุกตัว



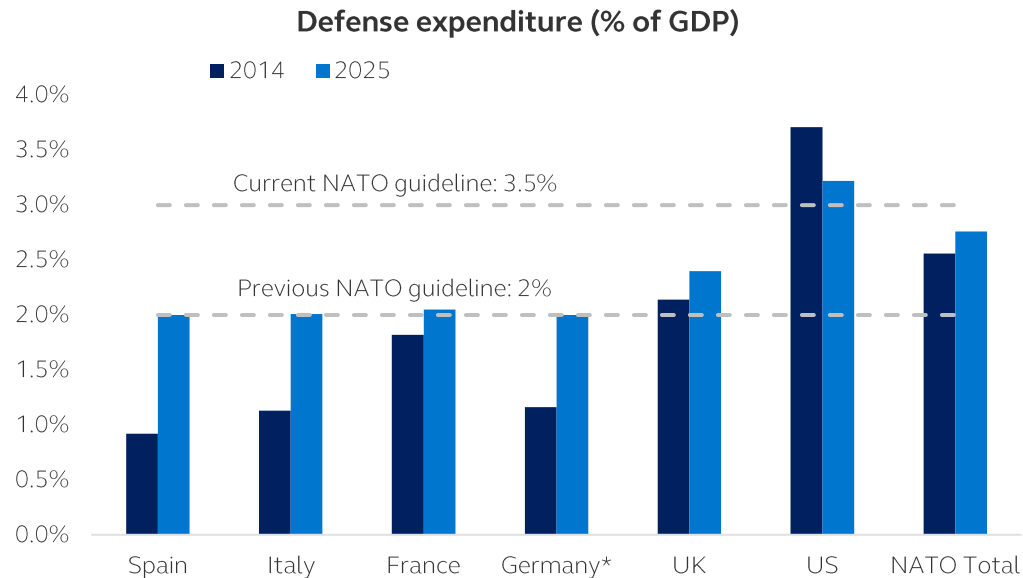
Source: Bloomberg, Principal Asset Management. Data as of 20 January 2026.

โอกาสลงทุนในต่างประเทศ นอกสหรัฐฯ



ยุโรป: มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ และเพิ่มงบกลาโหม

- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่: เศรษฐกิจยุโรปฟื้นตัว ชับเคลื่อนโดยเยอรมนี มาตรการครั้งใหญ่เน้นลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน พลังงานสะอาด และการทหาร (NATO กำหนด 3.5% ของ GDP)
- การลงทุน AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจน
- นโยบายการเงินที่เอื้อต่อเศรษฐกิจ: เงินเฟ้อควบคุมได้ ทำให้ ECB ไม่จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ย
- กำไรบริษัทจดทะเบียนเติบโต: Valuation ยังไม่แพง



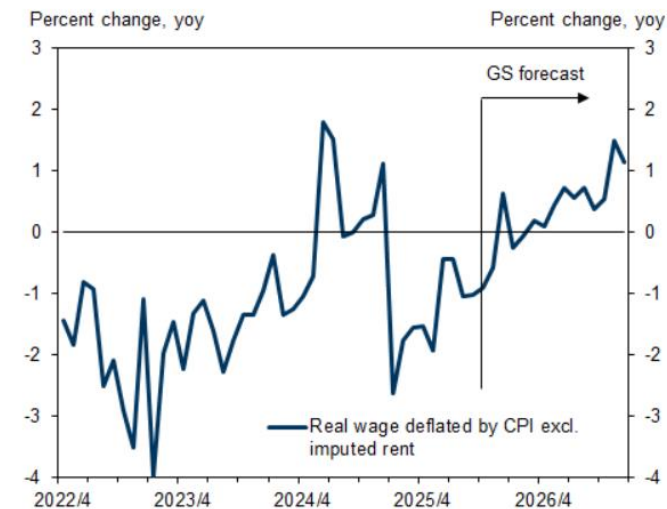
Source: Atlantic Council, Principal Asset Management. Data as of 31 December 2025. *Data as of 31 December 2024; North Atlantic Treaty Organization (NATO) guideline of 3.5% of GDP refers to spending on core defense requirements. Another 1.5% of GDP will be allocated to protect critical infrastructure, defend networks, ensure civil preparedness and resilience.



ญี่ปุ่น: การปฏิรูปปรมาภิบาล การเติบโตของค่าจ้าง และการลงทุนด้าน AI

- เศรษฐกิจเติบโต: GDP ถูกปรับเพิ่ม คาดการณ์การฟื้นตัวแข็งแกร่ง สะท้อนความมั่นคงของเศรษฐกิจ
- ค่าจ้างและการบริโภคฟื้นตัว: กำลังซื้อของครัวเรือนหนุนรายได้บริษัทและการเติบโตของตลาดภายในประเทศ
- การปฏิรูปปรมาภิบาลต่อเนื่อง: เพิ่มความมั่นใจนักลงทุนต่อบริษัทจดทะเบียนและปรับปรุงโครงสร้างองค์กร
- การลงทุนเทคโนโลยีขยายตัว: งบลงทุนด้าน AI, Digital และเทคโนโลยีใหม่ ๆ ชับเคลื่อนการเติบโตระยะยาวของบริษัท
- พฤติกรรมการลงทุนเปลี่ยน: ครัวเรือนญี่ปุ่นเริ่มหันจากการออมปลอดภัยไปสู่สินทรัพย์ให้ผลตอบแทนสูง สนับสนุนตลาดหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยง

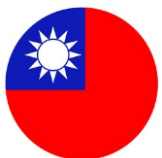
Real Wage Growth Expected to Turn Positive by Mid-2026



Source: MHLW, MIC, Goldman Sachs Global Investment Research

โอกาสลงทุนในต่างประเทศ นอกสหรัฐฯ

กลุ่มประเทศ “แกนหลักโลก” ของห่วงโซ่อุปทาน AI และ Semiconductor



ไต้หวัน: ผู้นำการผลิตชิปประมวลผลขั้นสูงของโลก

- TSMC ครองส่วนแบ่งตลาดชิปขั้นสูงมากกว่า 70% ของโลกเป็นผู้ผลิตชิปประเภท CPU, GPU และ AI Accelerator ให้กับบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำทั่วโลก



เกาหลีใต้: ผู้นำด้านหน่วยความจำความเร็วสูงสำหรับ AI

- Samsung และ SK Hynix ครองตลาดหน่วยความจำความเร็วสูง (High-Bandwidth Memory :HBM) กว่า 90% ของโลก
- HBM เป็นตัวเร่งที่ทำให้ AI ทำงานได้เร็วขึ้น



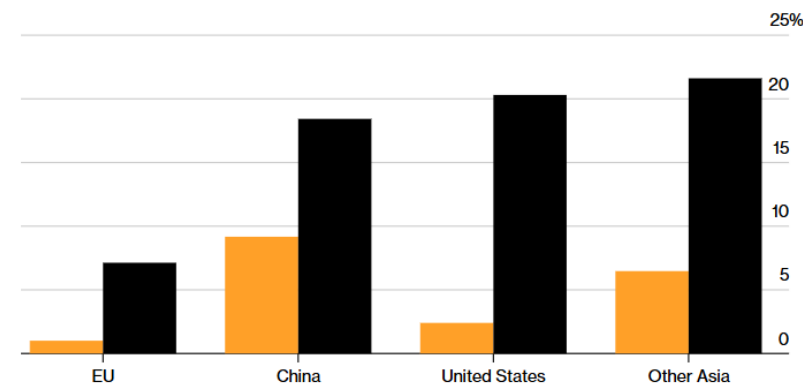
จีน: พัฒนาระบบนิเวศ (Ecosystem) สร้างแพลตฟอร์ม AI ของตัวเอง

- มุ่งพัฒนา AI Models, Cloud Infrastructure และ ระบบการประยุกต์ใช้งาน AI อย่างเป็นระบบ
- AI เป็นส่วนหนึ่งของแผนพัฒนาเศรษฐกิจระยะ 5 ปี (2026–2030) ฉบับที่ 15 พลิกดันอุตสาหกรรมสู่แนวหน้าของโลก
- ผู้เล่นสำคัญในตลาด เช่น Tencent, Alibaba และ Baidu



Tech Production Is Surging

■ Change in industrial output from January 2024 to August 2025
■ Technology Industrial Output

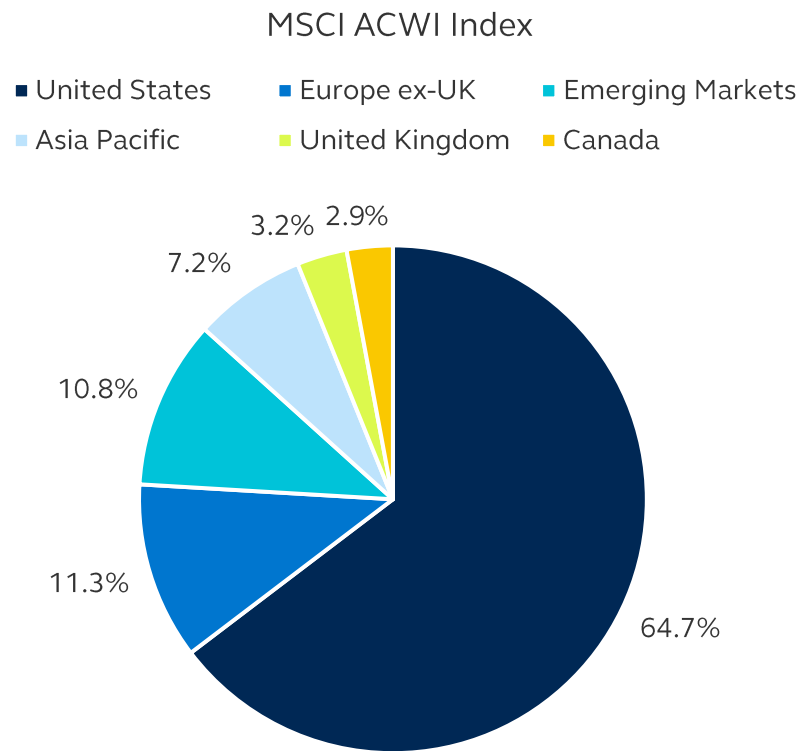


Source: Organization for Economic Cooperation and Development

หุ้นสหรัฐฯ ครองเกือบ 2 ใน 3 ของตลาดโลก

การเพิ่มตลาดหุ้นนอกสหรัฐฯ ที่เติบโตโดดเด่น ช่วยกระจายพอร์ตและสร้างสมดุลมากขึ้น

หุ้นสหรัฐฯ มีสัดส่วนเกือบ 2 ใน 3 ของดัชนีตลาดโลก
การกระจายการลงทุนไปยัง Global ex-US จึงมีความสำคัญ



Source: Principal Asset Management. Data as of 30 September 2025.

กองทุน Active fund ในกลุ่ม Global ex US มีโอกาสสร้าง Alpha สูงกว่า กลุ่ม US

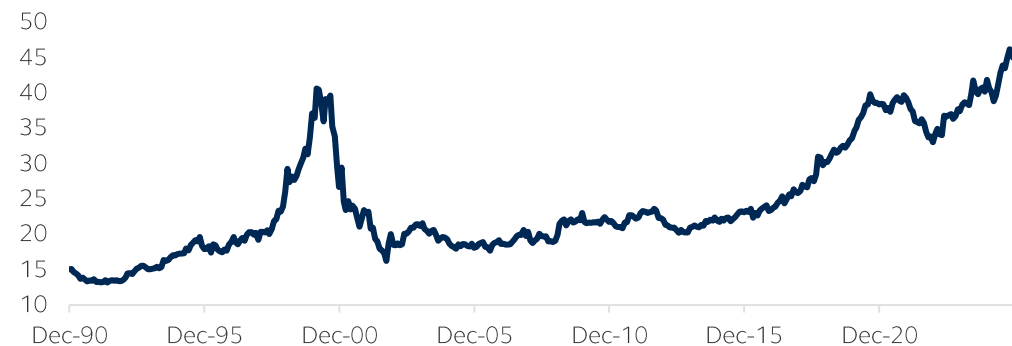
Historical alpha potential

Asset Class	Range of excess return versus market benchmark (25 to 75th percentile)*
Global equity	-1.27% to 0.96%
US equity	-1.94% to 0.05%
Global ex-US equity	0.44% to 1.85%

Source: eVestment, Principal Asset Management. Data as of 30 September 2025. *The range refers to the 25th to 75th percentile of 10-year annualized excess returns between strategies in the respective eVestment universe and market benchmarks. The universes and benchmarks are shown below: Global equity: Global All Cap core equity versus MSCI ACWI index. US equity: US Large Cap core equity versus S&P 500 index. International ex-US equity: ACWI ex US Large Cap core equity versus MSCI ACWI ex US index.

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีความกระจุกตัวในกลุ่มเทคโนโลยีสูง

Technology Sector Weight in U.S. Stocks (%)



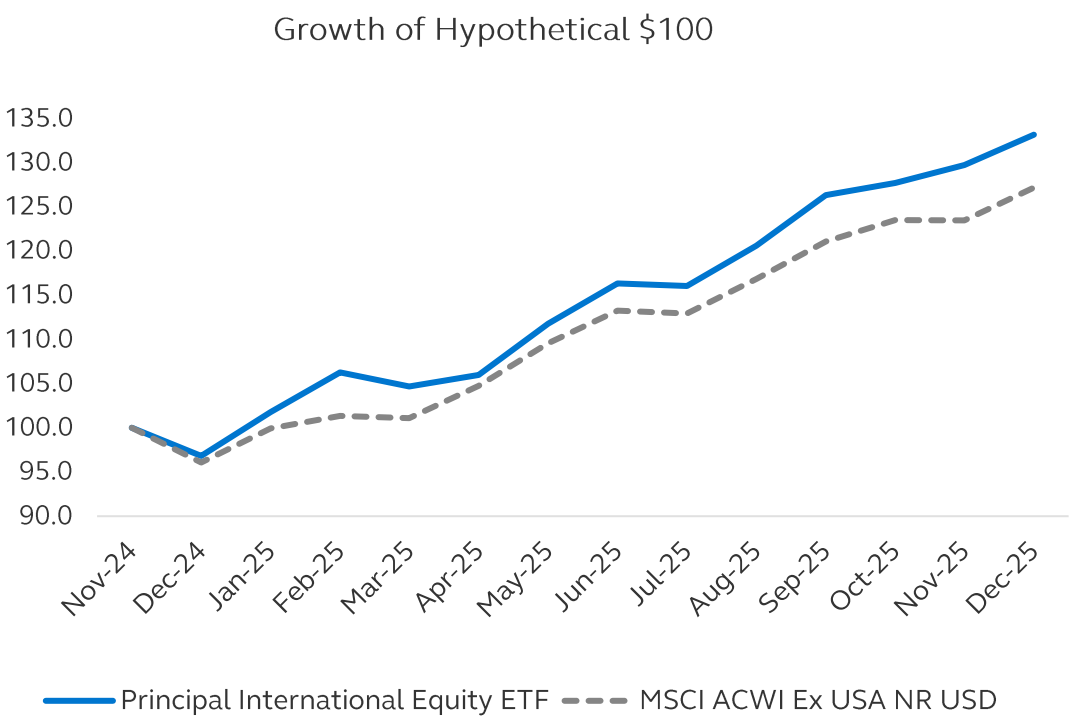
Source: Bloomberg, Principal Asset Management. Data as of 31 December 2025.

Master Fund: Principal International Equity ETF

Principal International Ex US Equity Fund (PRINCIPAL INXUS)

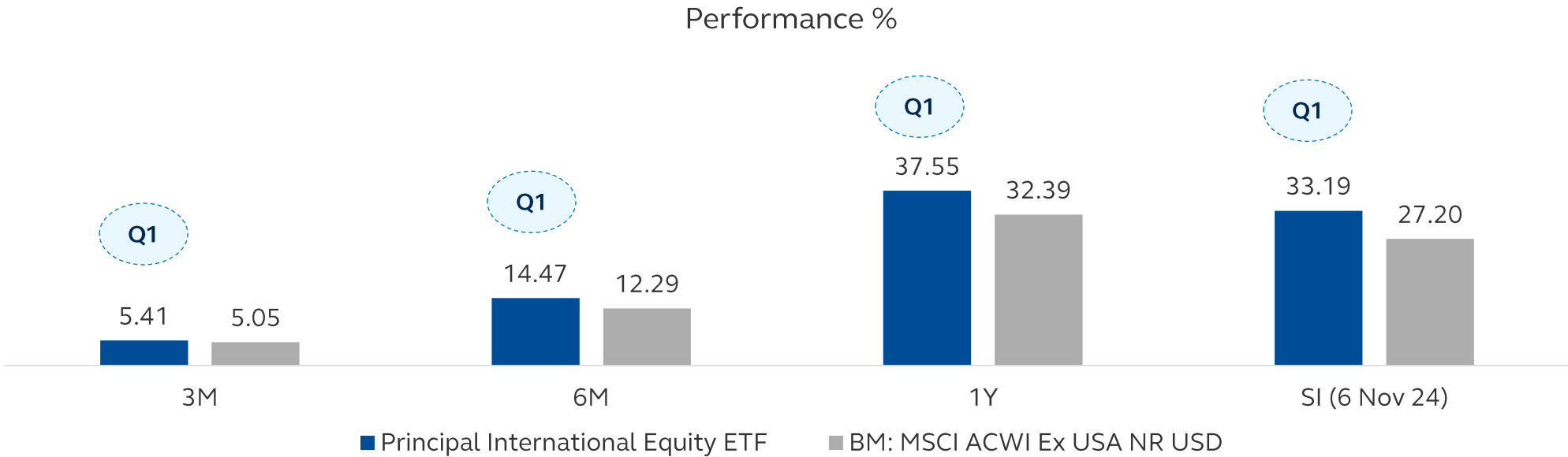
เข้าถึงโอกาสเติบโตของหุ้นนอกสหรัฐฯ ผ่านการกระจายลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก **Principal International Equity ETF** ที่เน้นลงทุนในหุ้นต่างประเทศไม่รวมสหรัฐอเมริกา (Global ex US) กระจายลงทุน อย่างน้อย 10 ประเทศ ทั้งตลาดพัฒนาแล้ว และตลาดเกิดใหม่



รายละเอียดกองทุนหลัก	
Fund Name	Principal International Equity ETF
Fund Ticker	PIEQ
Inception Date	5 Nov 2024
Benchmark	MSCI ACWI ex USA NR Index
Number of Holdings as of 14 Jan 2026	42

กองทุนหลักสร้างผลตอบแทนอยู่ในระดับสูงตั้งแต่จัดตั้ง 6 เดือน +14% และ 1 ปีย้อนหลัง +37%



Return % as of 31 Dec 2025	3M	6M	1Y	SI (6 Nov 24)
Principal International Equity ETF	5.41	14.47	37.55	33.19
BM: MSCI ACWI Ex USA NR USD	5.05	12.29	32.39	27.20
Excess	0.36	2.18	5.16	5.99
Peer Group Median	4.09	9.77	30.23	26.10
Excess	1.32	4.70	7.32	7.09
Peer Group Quartile	Q1	Q1	Q1	Q1
Number of funds ranked	105	103	103	103
Since inception of ETF: 6 Nov 2024				
Peer Group: All Mutual Funds and ETFs (Global ex-US)				

	Standard Deviation			Sharpe ratio		
	6M	1Y	SI	6M	1Y	SI
Master Fund	6.4	7.8	8.7	3.7	3.6	2.8
Benchmark	6.0	6.1	7.2	3.2	4.0	2.8

Source: Principal International Equity ETF website, Fund fact sheet

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนแบบ Bottom-up คัดเลือกบริษัทที่ตลาดประเมินกระแสเงินสดต่ำกว่าความเป็นจริง เพื่อสร้าง Alpha เหนือตลาด

Investment Philosophy

We invest in companies where free cash flow growth is underestimated by the market

กรอบการลงทุน (Investment Universe)
บริษัทในตลาดพัฒนาแล้วนอกสหรัฐฯ และตลาดกำลังพัฒนา
(มูลค่าหุ้น free float มากกว่า 2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)

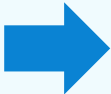
Security selection
คัดเลือกบริษัท
โดยเน้นปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก

Qualitative research characteristics

- ธุรกิจแข็งแกร่ง
- อุตสาหกรรมมีศักยภาพ
- การบริหารและธรรมาภิบาลแข็งแกร่ง (Solid Management & Governance)

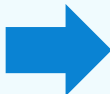
Quantitative research characteristics

- กระแสเงินสดอิสระสูงในอนาคต (Strong Future FCF Yields)
- แนวโน้มกำไรมั่นคง และเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- ผลตอบแทนจากเงินทุนแข็งแกร่ง (ROIC)



Portfolio construction & risk management
สร้างพอร์ตการลงทุนแบบ High conviction และควบคุมความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

- ใช้การวิเคราะห์เชิงลึกเพื่อประเมินศักยภาพของหุ้นแต่ละตัว โดยมุ่งเน้นหุ้นที่มีโอกาสทำผลงานได้ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และปรับน้ำหนักการลงทุนตามระดับความมั่นใจของผู้จัดการพอร์ต
- เครื่องมือเฉพาะในการควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน



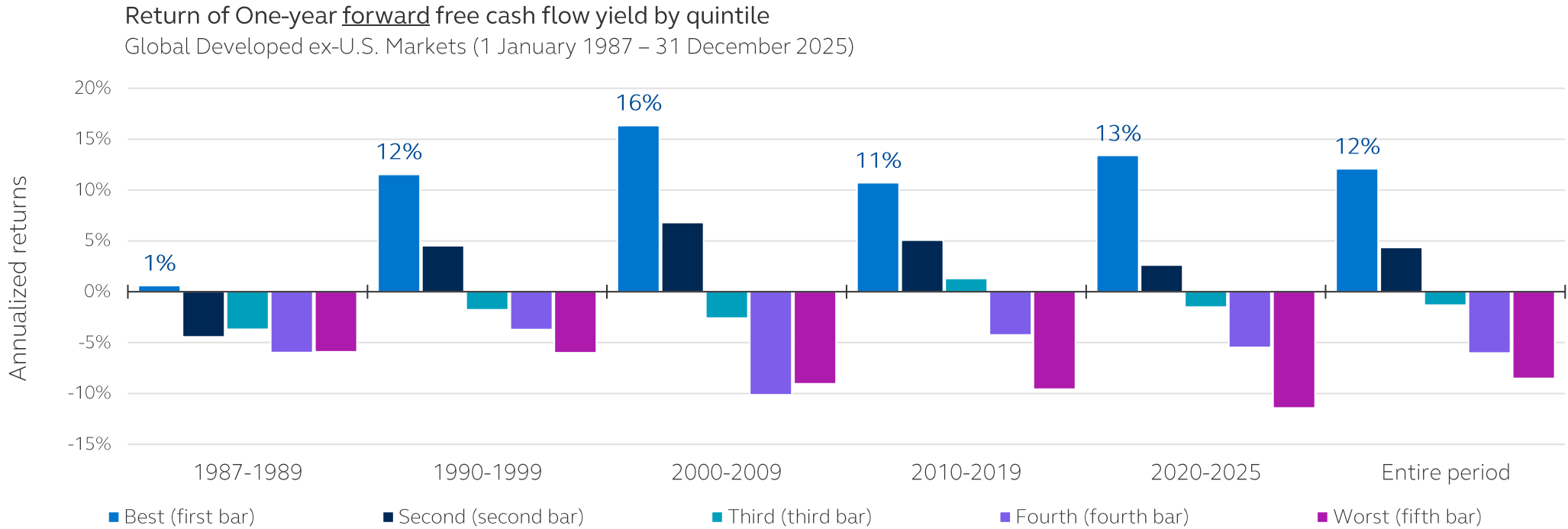
PORTFOLIO	
Holding range	30 – 50 stocks
Max position size	5% active weight
Sector limit	+/- 8%
Beta range	0.85 – 1.15
Typical active share	80%-95%
Tracking error range	4%-7%

Source: Principal International Equity ETF presentation 4Q2025

กระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow) หัวใจสำคัญที่สะท้อนความแข็งแกร่งของบริษัทอย่างแท้จริง และเป็นตัวบ่งชี้ของผลตอบแทนในอนาคต

จากการวิเคราะห์ในอดีตย้อนหลังกว่า 40 ปี พบว่า **บริษัทที่มี Forward Free cash Flow Yield สูง มักสร้างผลตอบแทนเหนือกว่าอย่างสม่ำเสมอ** ไม่ว่าตลาดจะมีแนวโน้มเป็นแบบใด

- เน้นลงทุนกับบริษัทที่สร้างกระแสเงินสดต่อเนื่องและมั่นคง



Source: Principal International Equity presentation, 4Q 2025. Data as of 31 December 2025. Empirical Research Partners analysis. Monthly returns are compounded and annualized. Past performance is no guarantee of future results.

International equity team



George P. Maris, CFA
CIO & Global Head of Equities,
Portfolio Manager
27 years industry exp.



Matt Peron
Deputy CIO & Portfolio Manager
33 years industry exp.



Paul Blankenhagen, CFA
Portfolio Manager
33 years industry exp.



Brandon Lensmeyer
Client Portfolio Manager
19 years industry exp.



Jonathan Price
Client Portfolio Manager
33 years industry exp.

บริหารโดยทีมผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์ ในการลงทุน International ex-US

Global equity research team

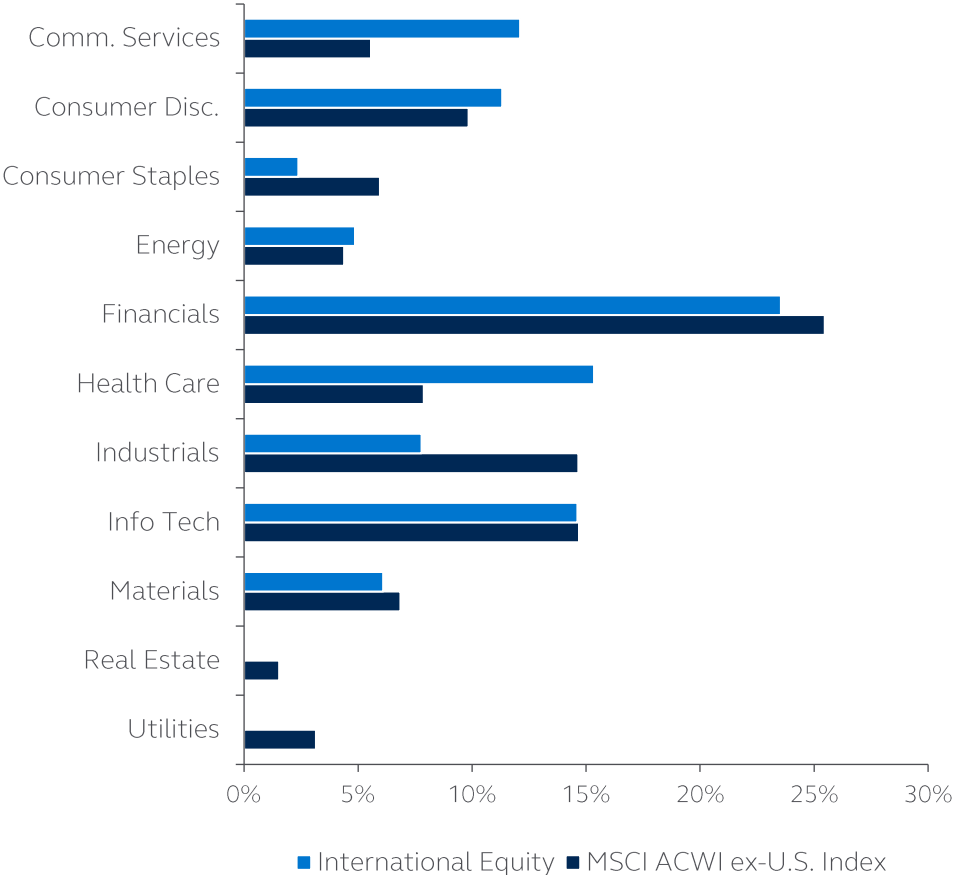
	Team members	Average industry exp.
Tech, Media & Telecom	9	19
Consumer	9	16
Healthcare	4	13
Financials	5	29
Industrials & Materials	10	20
Energy & Utilities	4	16

Equities investment support	Team members	Average industry exp.
Advanced R&D	10	12
Global trading	10	30
Risk management	4	21

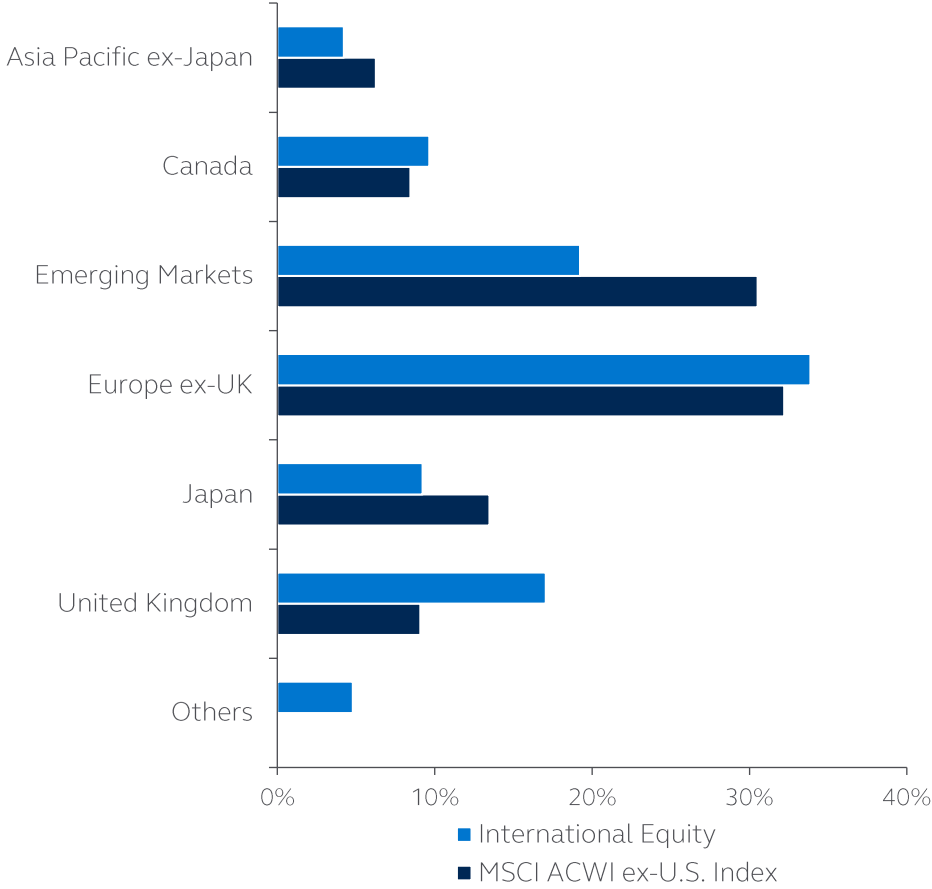
พอร์ตที่กระจายลงทุนหุ้นทั่วโลกและหลายอุตสาหกรรม

เน้นกลุ่มที่สร้างกระแสเงินสดแข็งแกร่ง อย่าง Healthcare, Technology และ Financials

% น้ำหนักตามรายการกลุ่มอุตสาหกรรมเทียบดัชนี



% น้ำหนักตามรายประเทศเทียบดัชนี



Source: Principal International Equity ETF presentation 4Q2025, FactSet as of 31 December 2025

พอร์ตการลงทุน 10 อันดับแรก

กระจายการลงทุนหุ้นทั่วโลกและหลายอุตสาหกรรม ลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว

	Holding	Country	Sector	% Weight
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	South Korea	Information Technology	5.7
2	AIB GROUP PLC	Ireland	Financials	4.8
3	HALEON PLC	UK	Healthcare	4.3
4	ASML HOLDING NV	Netherlands	Information Technology	4.3
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Taiwan	Information Technology	4.2
6	ERSTE GROUP BANK AG	Austria	Financials	4.2
7	SUNCOR ENERGY INC	Canada	Energy	3.9
8	ASTRAZENECA PLC	UK	Healthcare	3.8
9	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Germany	Communication Services	3.6
10	SOMPO HOLDINGS INC	Japan	Financials	3.4

Source: Bloomberg as of 31 December 2025

ตัวอย่างบริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุน

SAMSUNG



HALEON



ASML



HOYA



ตัวอย่างหุ้นในพอร์ต

SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD SAMSUNG

บริษัทที่เป็นผู้นำเทคโนโลยีครบวงจร ตั้งแต่ชิปหน่วยความจำและเซมิคอนดักเตอร์ (Device Solutions), อุปกรณ์ผู้บริโภคและมือถือ (Device eXperience) รวมถึง HARMAN (โซลูชันยานยนต์เชื่อมต่อและระบบเสียงระดับโลก)

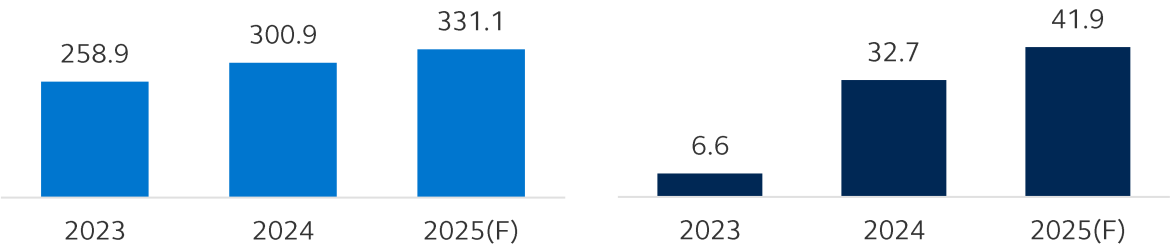
รายได้หลัก: มาจากสาย Mobile eXperience (สมาร์ทโฟน Galaxy) และสินค้าสำหรับผู้บริโภค (ทีวี/เครื่องใช้ไฟฟ้า)

Visual Display Business Digital Appliances Business MX (Mobile eXperience) Business Networks Business Health & Medical Equipment Business



รายได้บริษัท (ล้านล้านวอน)

กำไรจากการดำเนินงาน (ล้านล้านวอน)



AIB GROUP PLC

ธนาคารชั้นนำของไอร์แลนด์ ให้บริการทางการเงินแบบครบวงจร ตั้งแต่ลูกค้าบุคคล ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ไปจนถึงลูกค้าองค์กร พร้อมทั้งเดินหน้าขยายธุรกิจและฐานลูกค้าในสหราชอาณาจักรอย่างต่อเนื่อง



ความเป็นผู้นำในตลาด: ธนาคารมีฐานลูกค้าประมาณ 3.35 ล้านราย และครองส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อที่อยู่อาศัยราว 31–36% ในปี 2024–2025

ความสามารถในการทำกำไรในระดับสูงต่อเนื่อง: ปี 2024 มีกำไรสุทธิ 2.35 พันล้านยูโร และ Return on Tangible Equity (RoTE) 26.7% ขณะที่ 1H25 ยังทำ RoTE 21.4% แม้ภาวะดอกเบี้ยปรับลด สะท้อนคุณภาพรายได้ที่ยั่งยืน

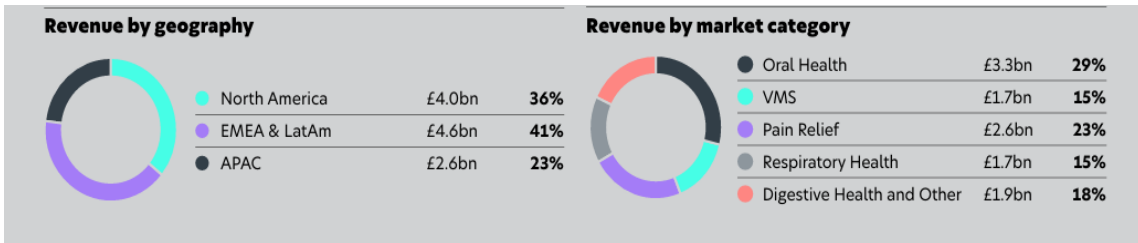
ฐานเงินกองทุนมั่นคงและมีวินัยการคืนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น: อัตรา CET1 ในช่วง 1H25 อยู่ประมาณ 16.4–16.8% ควบคู่นโยบายจ่ายคืนที่ชัดเจน ทั้งการเพิ่มปันผลราว 40% และแผนซื้อหุ้นคืน 1.2 พันล้านยูโร

ตัวอย่างหุ้นในพอร์ต

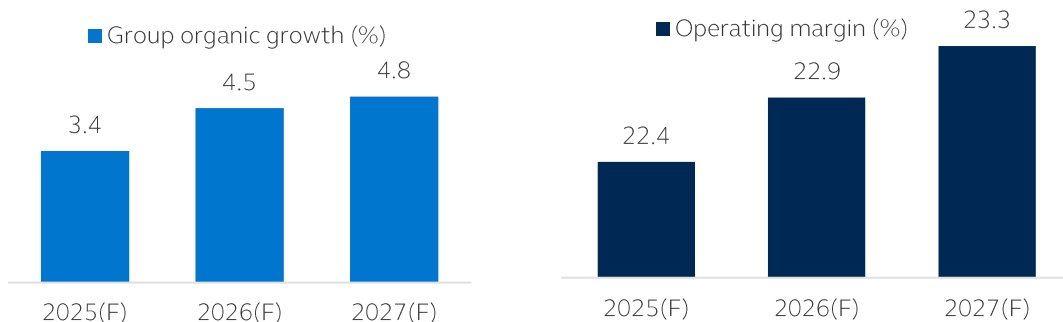
HALEON PLC

HALEON

บริษัทผลิตสินค้า Consumer Healthcare รายใหญ่ของโลก มีรายได้หลักจากผลิตภัณฑ์ดูแลสุขภาพที่ใช้ในชีวิตประจำวัน



การคาดการณ์กำไรของบริษัทจะเติบโตต่อเนื่องใน 3 ปีข้างหน้า



ASML HOLDING NV

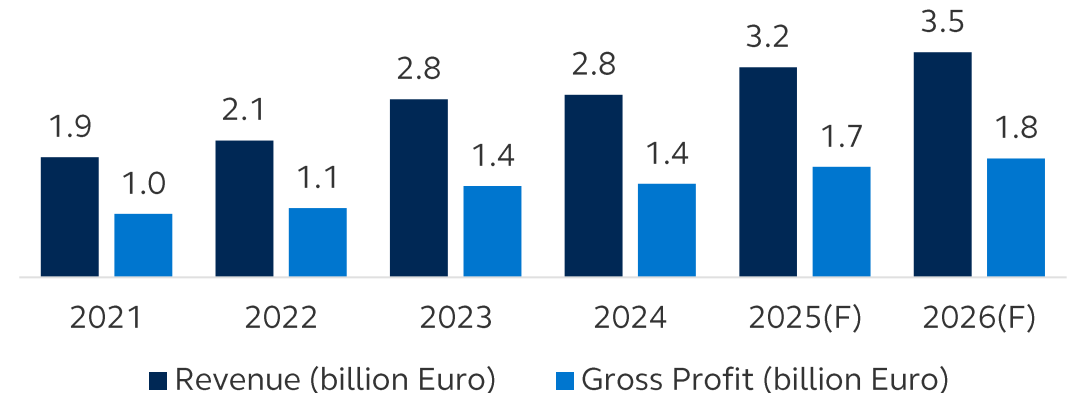
ASML

บริษัทที่เป็นผู้นำด้านเทคโนโลยี ที่มีบทบาทสำคัญในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ ให้บริการด้านอุปกรณ์ Lithography ซอฟต์แวร์ และบริการต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการผลิตชิป โดยบริษัทเป็นผู้นำแต่เพียงผู้เดียวในโลกในการผลิตเครื่องจักร Extreme Ultraviolet (EUV) ซึ่งจำเป็นต่อการสร้างชิปขั้นสูง (เช่น ชิป AI, Smartphone)

ลูกค้าหลัก:



แนวโน้มรายได้และกำไรที่เติบโตชัดเจน



Fund Features

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล อินเทอร์เน็ตชั้นแนล เอ็กซ์ ยูเอส อีควิตี้
PRINCIPAL INXUS (Class A: PRINCIPAL INXUS-A)

Fund Features

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : 6



หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อกองทุน (Thai)	กองทุนเปิดพรินซิเพิล อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็กซ์ ยูเอส อีควิตี้
ชื่อกองทุน (Eng)	Principal International Ex US Equity Fund
ชื่อย่อ	PRINCIPAL INXUS (Class A: PRINCIPAL INXUS-A)
ระดับความเสี่ยง	6
ประเภทกองทุน	กองทุนตราสารทุน/ กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
การลงทุนในต่างประเทศ	ลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ตามดุลยพินิจ
วันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	9 - 20 กุมภาพันธ์ 2569
จำนวนเงินทุนโครงการ	1,000 ล้านบาท
การจ่ายปันผล	ไม่จ่าย
ขั้นต่ำในการสั่งซื้อครั้งแรกและครั้งถัดไป	1,000 บาท
ขั้นต่ำในการขายคืน	ไม่กำหนด
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศไม่รวมสหรัฐอเมริกา โดยปัจจุบันกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal International Equity ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV (Feeder Fund) ซึ่งกองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Cboe BZX ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนอยู่ภายใต้การบริหารของบริหารจัดการ Principal Global Investors, LLC กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 80% ของ NAV รวมถึงการกู้ยืมเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศเป็นหลัก รวมถึงตราสารทุนในตลาดเกิดใหม่ เช่น ประเทศจีน โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศอย่างน้อยสิบประเทศ ซึ่งครอบคลุมตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็ก ขนาดกลาง และขนาดใหญ่ กองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นคุณค่า (Value Equity Securities) ซึ่งเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่เน้นการซื้อหุ้นที่มีราคาต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง และลงทุนในหุ้นเติบโต (Growth Equity Securities) ซึ่งเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่เน้นการซื้อหุ้นของบริษัทที่คาดว่าจะมีศักยภาพในการเติบโตของเงินลงทุนและกำไรสูงกว่าค่าเฉลี่ย

Fund Features

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : 6



หัวข้อ	รายละเอียด
สกุลเงินที่ลงทุน	USD
Benchmark	ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ในอัตราส่วนร้อยละ 100 (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณ 85% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 15%)
วันทำการขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ, ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ – 15.30 น. เริ่มตั้งแต่ 4 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ, ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ – 15.00 น. เริ่มตั้งแต่ 4 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป
ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (จ่ายจริง T+4)* CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TTB / BBL / LHBANK / KK/ Tisco (ประกาศ NAV T+2, ชำระค่าขายคืน T+4)
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเรียกเก็บผู้ถือหน่วยลงทุน (เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)	- ค่าธรรมเนียมการขาย: ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง 1.50%) - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน: ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น) - ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน: อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการซื้อ-ขาย
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเรียกเก็บจากกองทุน (เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)	- ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.14% ต่อปี (เก็บจริง 1.605%) - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.11% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321%) - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.54% ต่อปี (เก็บจริง 0.321%)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในและ/หรือต่างประเทศได้ หรือกลับมาเป็นกองทุน Feeder Fund ได้โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุนเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน

Appendix

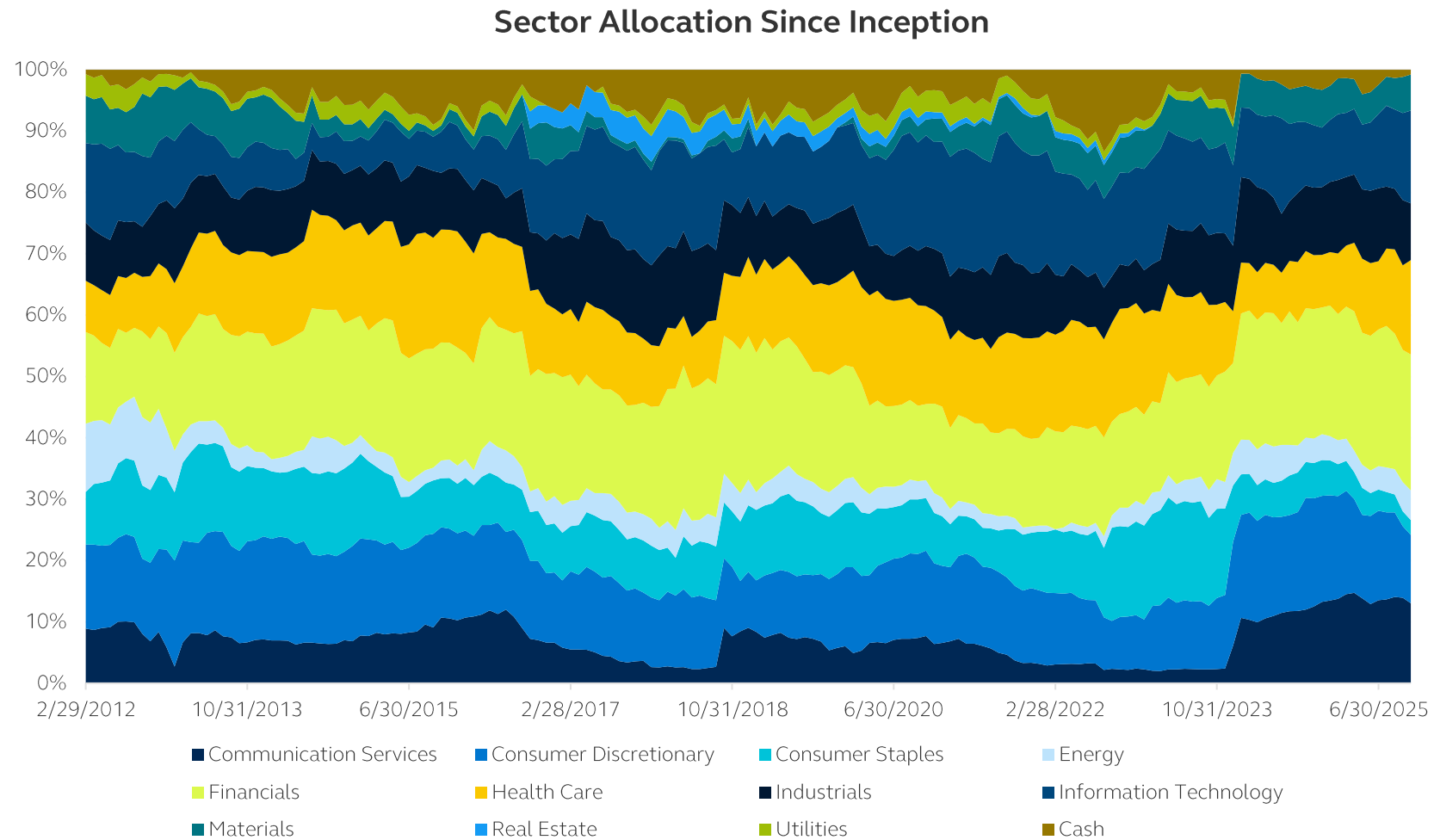
ผลตอบแทนของกลยุทธ์ International Equity Composite

Net performance

Composite performance (%)	3M	1YR	Since 1 January 2024 ¹	3YR	5YR	7YR	10YR
International Equity (net)	5.82%	35.79%	22.50%	22.11%	9.04%	13.25%	9.85%
MSCI ACWI ex-U.S. Index	5.05%	32.39%	18.17%	17.32%	7.90%	10.14%	8.41%

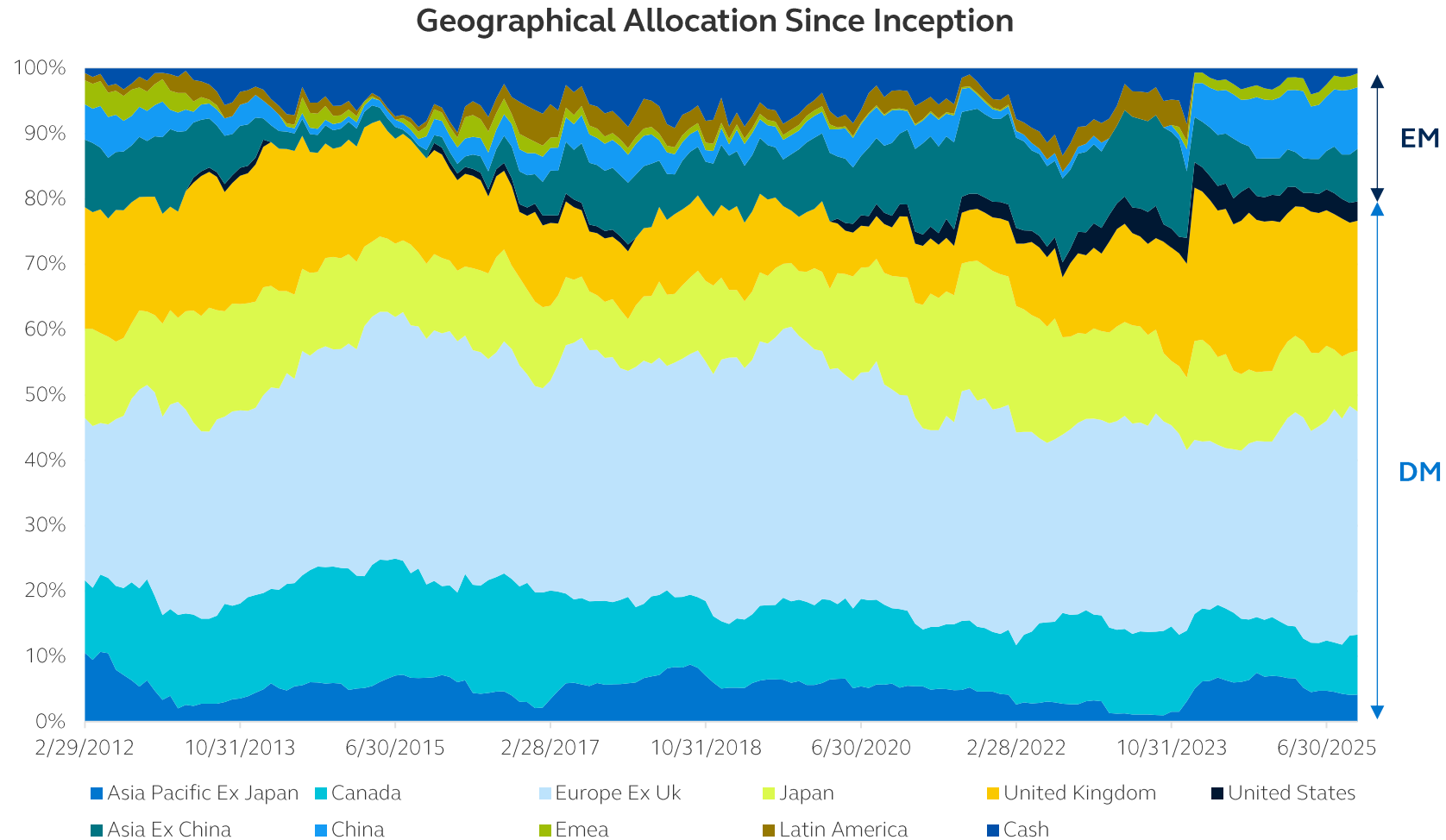
As of 31 December 2025. ¹Date represents the change in strategy management and characteristics. Returns over one year are annualized. Effective March 2021, composite net performance is calculated using the highest applicable fee as shown in the composite fee schedule. See annual disclosure presentation for additional fee details. Past performance is not a reliable indicator of future return. Please refer to the accompanying notes to performance for additional disclosures and important information

Sector allocation of International Equity Composite



Source: Principal Asset Management. Data from 29 February 2012 to 31 October 2025.

Geographical allocation of International Equity Composite



Portfolio Characteristic

Morningstar Style Box - Principal International Equity ETF

Portfolio Date: 31/12/2025

Morningstar Equity Style Box™

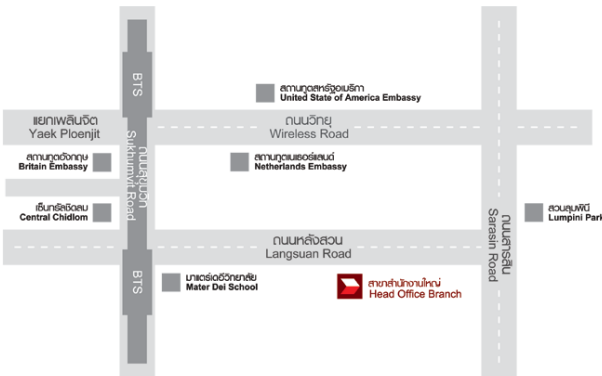
	Value	Blend	Growth
Large			
Mid			
Small			

Market Cap	%
Market Cap Giant %	38.8
Market Cap Large %	40.7
Market Cap Mid %	19.0
Market Cap Small %	1.6
Market Cap Micro %	0.0

คำเตือน

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุนต่างประเทศ บริษัทจัดการอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม จึงอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้งการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุน ซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนมีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน : ดุลยพินิจ (dynamic hedging) (0%–105% ของมูลค่าความเสี่ยง)
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อสงวนสิทธิ์และคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุน



- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ / หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด
- แม้บริษัทจัดการจะได้ใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้องและตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาดของข้อมูลใด ๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบสำหรับการกระทำใด ๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้คำรับรองหรือรับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย เกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือ ทันท่วงที หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใด ๆ ทั้งสิ้น
- บริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบทั้งปวงที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ ความเห็น บทวิเคราะห์หรือการคาดคะเนต่าง ๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ถือเป็นเครื่องยืนยันและอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้
- สำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเพิ่มเติม สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านใช้บริการ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ทำซ้ำ ดัดแปลง ลอกเลียนแบบ อ้างอิง ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใดก็ตาม เว้นแต่จะได้รับอนุญาตล่วงหน้าจากบริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษรก่อน นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะทำการแก้ไข ปรับปรุง เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อความใด ๆ ในเอกสารนี้ได้ตามที่บริษัทจัดการจะเห็นสมควร โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อใช้สำหรับนักลงทุนสถาบัน นักลงทุนวิชาชีพ นักลงทุนที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์ นักลงทุนรายใหญ่ และ / หรือ นักลงทุนที่มีความซับซ้อนเท่านั้น และใช้ได้เฉพาะในเขตอำนาจศาลที่กฎหมายและระเบียบท้องถิ่นอนุญาต
- โปรดทราบว่าข้อมูลส่วนบุคคลของท่านอาจถูกประมวลผลโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ตามที่ระบุไว้ในประกาศความเป็นส่วนตัวของบริษัทจัดการ
- โปรดทราบว่าอาจมีการบันทึกภาพและวิดีโอในระหว่างการเข้าร่วมงานนี้ โดยการเข้าร่วมงานนี้ ถือว่าท่านได้ตกลงให้ภาพของท่านถูกบันทึกและนำไปใช้โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จากประกาศความเป็นส่วนตัวที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <https://www.principal.th/>
- Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management และ Principal เป็นเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการที่จดทะเบียนของ Principal Financial Services, Inc. ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ Principal Financial Group ในหลายประเทศทั่วโลก และสามารถนำไปใช้ได้เฉพาะเมื่อได้รับอนุญาตจาก Principal Financial Services, Inc. Principal Asset ManagementSM เป็นชื่อทางการค้าของ Principal Global Investors, LLC © 2025 Principal Asset Management Company Limited

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอมบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

Tel. 0 2686 9500 Fax. 0 2657 3167 www.principal.th

Thank you