

## Global equities

### สถานการณ์ของ Global equities

ความผันผวนของตลาดหุ้นสูงขึ้นตั้งแต่ต้นปีจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง -9% (ตั้งแต่ต้นปีจนถึงปลายเดือนกุมภาพันธ์) ในเบื้องต้นการแพร่ระบาดได้ส่งผลกระทบต่อ การท่องเที่ยว และ Supply chain ของภาคอุตสาหกรรมทั้งในจีนและยุโรปแล้ว ทั้งนี้หากการแพร่ระบาดกินระยะเวลาต่อเนื่องยาวนาน ภาคธุรกิจจะได้รับผลกระทบและส่งผลกระทบต่อเนื่องสู่การจ้างงาน และกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่ปัจจุบันไม่ได้สูงมากให้เข้าสู่ภาวะถดถอยได้ อย่างไรก็ตาม ด้วยเศรษฐกิจโลกปัจจุบันที่อยู่ในสถานการณ์เปราะบาง ธนาคารกลางทั่วโลกต่างใช้นโยบายดอกเบี้ยต่ำเพื่อผ่อนคลายตลาดการเงินและกระตุ้นเศรษฐกิจ พร้อมกันนี้คาดว่ารัฐบาลหลายประเทศจะดำเนินนโยบายการคลังเพิ่มเติมเพื่อช่วยเหลือประชาชน หรือ ภาคอุตสาหกรรมที่ได้รับผลกระทบ และลดความเสี่ยงของการเศรษฐกิจถดถอย ดังนั้นจึงควรติดตามการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางและรัฐบาลต่างๆ อย่างใกล้ชิด

### Principal G-OPP

- ลงทุนใน Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (กองทุนหลัก) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- เน้นลงทุนในหุ้นที่มีการเติบโตสูง ประมาณ 30-40 ตัว ผ่านการวิเคราะห์ที่วิจัยพื้นฐาน โดยเฉพาะในกลุ่ม IT, Consumer discretionary และ Communication Services
- กองทุนหลักสามารถสร้างผลการดำเนินงานเหนือดัชนีชี้วัดได้อย่างสม่ำเสมอและโดดเด่นเมื่อเทียบกับกองทุนที่ลงทุนใน Global Equity อย่างไรก็ดีการที่กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัว ทำให้ในระยะสั้นผลการดำเนินงานอาจมีความผันผวนได้มาก ดังนั้นกองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงยาว
- ไม่มีนโยบายขายปันผล
- การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

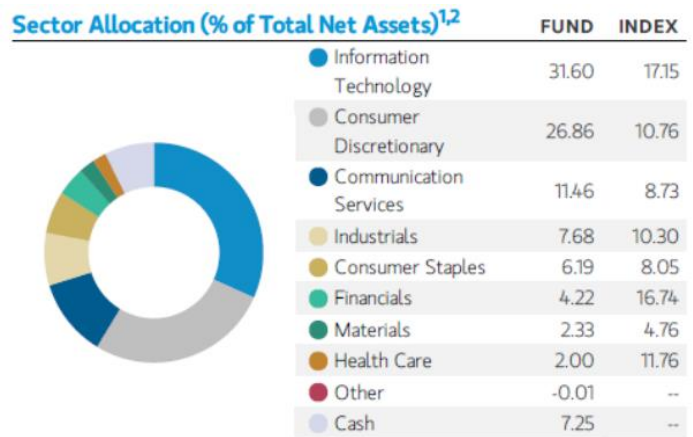
ตารางที่ 1: ผลตอบแทนย้อนหลังกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

กองทุน	ผลการดำเนินงานนับย้อนหลัง (%)					
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	Since Inc.
PRINCIPAL GOPP-C	-4.68%	-2.98%	2.73%	9.48%	n/a	0.64%
Benchmark (TR) (M1WD Index)	-4.72%	-2.18%	3.85%	3.47%	n/a	-5.18%

ที่มา: Principal Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

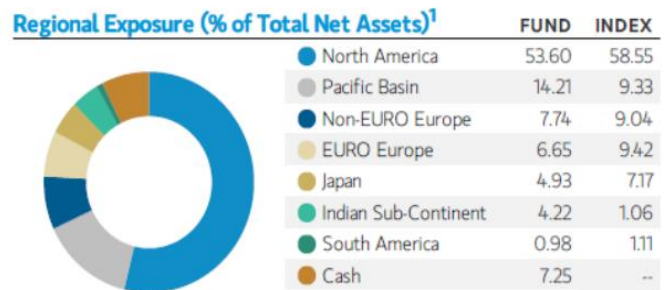
คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคตควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุนเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน; ทั้งนี้เอกสารนี้จัดทำโดยการเรียบเรียงข้อมูลจากแหล่งข้อมูลสาธารณะเพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับภายในมิใช่สำหรับการเผยแพร่และไม่ได้อิงวัตถุประสงค์เพื่อชักชวนซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ใดๆ จึงไม่ถือเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจการลงทุนทางการเงินโดยสิ้นเชิงหนึ่งข้อมูลที่ปรากฏอยู่บนเอกสารฉบับนี้ถูกจัดทำและรวบรวมด้วยความสุจริต และพยายามจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือเพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง แต่บริษัทนี้อาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลดังกล่าวได้ผู้ใช้ข้อมูลนี้ต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น

รูปที่ 1: สัดส่วนการลงทุนของกองทุนแยกตามหมวดอุตสาหกรรม



ที่มา: Principal Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

รูปที่ 2: สัดส่วนการลงทุนของกองทุนแยกตามภูมิภาค



ที่มา: Principal Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

รูปที่ 3: Top 10 Holdings

Top Holdings (% of Total Net Assets) <sup>3</sup>	FUND	INDEX
Mastercard Inc	7.64	0.53
Tal Education Group	6.74	0.04
Amazon.com Inc	6.37	1.53
Dsv Panalpina A/S	5.04	0.05
Alphabet Inc	4.80	1.61
ServiceNow Inc	4.49	0.10
Hdfc Bank Ltd	4.22	--
Adobe Inc	4.20	0.31
Visa Inc	3.99	0.64
Moncler SPA	3.39	0.02
<b>Total</b>	<b>50.88</b>	<b>--</b>

ที่มา: Principal Asset Management, ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562