Principal®

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 - 28 กุมภาพันธ์ 2568

In alliance with CIMB

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal U.S. Mega-Cap ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) โดยกองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา

จากประมาณการของ IMF ล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.3% ในปี 2025 และ 3.3% ในปี 2026 เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัว 2.7% ในปี 2025 และ 2.1% เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัว 2.4% ต่อปีในไตรมาสที่ 4 ปี 2024 สูงกว่า 2.3% ในการประมาณการครั้งก่อนเล็กน้อย ซึ่งสะท้อนการปรับลดการนำเข้าเป็นหลัก อัตราเงินเฟ้อรายปีในสหรัฐฯ ลดลงเหลือ 2.8% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 จาก 3% ในเดือนมกราคม ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 4.25% - 4.50% ในการประชุมระหว่างวันที่ 18- 19 มีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไปตามที่นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ได้คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ คณะกรรมการ Fed เห็นว่ายังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องรีบปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง ทั้งนี้ Fed ได้ปรับลดประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯลง ในขณะที่ปรับประมาณการอัตราเงินเฟ้อขึ้น สะท้อนถึงความกังวลที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของนโยบายการค้าระหว่างประเทศ นอกจากนี้คณะกรรมการยังได้มีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการปรับลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening) โดยปรับลดเพดานการไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลรายเดือนลงจากระดับ 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เหลือเพียงเดือนละ 5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สะท้อนถึงความต้องการในการเพิ่มปริมาณสภาพคล่องในระบบการเงิน

ณ สิ้นเดือน ธันวาคม 2025 กองทุน Principal U.S. Mega-Cap ETF มีการกระจายการลงทุนในหุ้น 25 ตัว โดยหุ้น 10 ตัวแรกมีน้ำหนักที่ 51.80% โดยกระจายลงทุนในหลากหลาย Sector

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

Principal® | In alliance with CIMB

KASIKORNTHAI

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568

Fund name	PRINCIPAL USEQ-A
Inception date	17/09/2021
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	28/02/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	221,214,629.78
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.7061

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-3.16%	-1.81%	-1.48	14.12%	13.87%
6M	3.64%	5.74%	-1.35	13.07%	13.03%
1Y*	11.25%	14.92%	-1.44	13.34%	13.45%
Y3*	6.71%	9.88%	-1.60	15.92%	16.00%
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-0.52%	0.78%	-3.13	13.56%	13.36%
Since Inception*	4.67%	7.56%	-1.12	17.40%	17.52%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไปใช้ B500T Index adjusted with FX hedging cost 85% + B500T Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 10 พฤษภาคม 2565 - วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2568 ใช้ RU10INTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + RU10INTR Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 17 กันยายน 2564 - วันที่ 9 พฤษภาคม 2565 ใช้ RU10INTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + RU10INTR Index (THB) 15%

Fund name	PRINCIPAL USEQ-C
Inception date	26/08/2022
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	28/02/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,116,769,290.54
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.7074

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-3.16%	-1.81%	-1.48	14.12%	13.87%
6M	3.64%	5.74%	-1.35	13.06%	13.03%
1Y*	11.25%	14.92%	-1.44	13.34%	13.45%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-0.52%	0.78%	-3.13	13.56%	13.36%
Since Inception*	9.86%	13.24%	-1.56	15.56%	15.64%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไปใช้ B500T Index adjusted with FX hedging cost 85% + B500T Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 - วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2568 ใช้ RU10INTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + RU10INTR Index (THB) 15%

Fund name	PRINCIPAL USEQ-X
Inception date	24/03/2022
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	28/02/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	6,755,578.38
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	12.3933

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-2.69%	-1.81%	-0.95	14.12%	13.87%
6M	4.64%	5.74%	-0.70	13.06%	13.03%
1Y*	13.41%	14.92%	-0.59	13.34%	13.45%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-0.21%	0.78%	-2.37	13.56%	13.36%
Since Inception*	8.22%	9.29%	-0.53	17.28%	17.26%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไปใช้ B500T Index adjusted with FX hedging cost 85% + B500T Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 24 มีนาคม 2565 - วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2568 ใช้ RU10INTR Index (THB) 15% + RU10INTR Index adjusted with FX hedging cost 85%

Principal® | In alliance with CIMB

Principal U.S. Mega-Cap ETF

Overview

Performance

As of 02/28/2025

YTD	1-year	3-year	5-year
1.78%	21.53%	15.73%	18.00%

Returns represent past performance and do not guarantee future results. Share price, principal value, and return will vary and you may have a gain or loss when shares are sold. Current performance may be lower or higher than quoted.

Overall Morningstar Rating™

As of 02/28/2025

★★★★★

Performance & expenses

Annual returns | Calendar year | Distributions | Expenses

As of 02/28/2025 Month end Quarter end

Name	1 month	3 month	YTD	1-year	3-ye
Net asset value (NAV) return	-1.68%	1.46%	1.78%	21.53%	15.
Market price return	-1.66%	1.15%	1.38%	21.49%	15.
Benchmark performance S&P 500 Index	-1.30%	-0.97%	1.44%	18.41%	12.
Morningstar category average Large Blend	-1.59%	-1.78%	1.71%	15.53%	10.
Morningstar percentile rankings	—	—	—	4	
# of funds in category	1,430	1,423	1,429	1,375	1,
Morningstar rating	—	—	—	—	★★★★

Annual returns | Calendar year | Distributions | Expenses

As of 02/28/2025 Month end Quarter end

Name	3-year	5-year	10-year	Since incepti
Net asset value (NAV) return	15.73%	18.00%	—	14
Market price return	15.75%	18.00%	—	14
Benchmark performance S&P 500 Index	12.54%	16.84%	—	
Morningstar category average Large Blend	10.88%	15.31%	—	
Morningstar percentile rankings	3	6	—	
# of funds in category	1,275	1,173	—	
Morningstar rating	★★★★★	★★★★★	—	

Annual returns | Calendar year | Distributions | Expenses

As of 02/28/2025 Month end Quarter end

Name	5-year	10-year	Since inception	Overall
Net asset value (NAV) return	18.00%	—	14.71%	—
Market price return	18.00%	—	14.70%	—
Benchmark performance S&P 500 Index	16.84%	—	—	—
Morningstar category average Large Blend	15.31%	—	—	—
Morningstar percentile rankings	6	—	—	—
# of funds in category	1,173	—	—	1,275
Morningstar rating	★★★★	—	—	★★★★★

Performance & expenses

Annual returns | Calendar year | Distributions | Expenses

As of 12/31/2024 Month end Quarter end

Name	1 month	3 month	YTD	1-year	3-year
Net asset value (NAV) return	-0.31%	5.50%	29.34%	29.34%	12.11%
Market price return	-0.23%	5.89%	29.83%	29.83%	12.17%
Benchmark performance S&P 500 Index	-2.38%	2.41%	25.02%	25.02%	8.93%
Morningstar category average Large Blend	-3.26%	1.42%	21.45%	21.45%	7.24%

Performance & expenses

Annual returns | Calendar year | Distributions | Expenses

As of 12/31/2024 Month end Quarter end

Name	3-year	5-year	10-year	Since inception	Overall
Net asset value (NAV) return	12.11%	15.60%	—	14.78%	—
Market price return	12.17%	15.65%	—	14.84%	—
Benchmark performance S&P 500 Index	8.93%	14.51%	—	—	—
Morningstar category average Large Blend	7.24%	12.89%	11.57%	—	—

Performance & expenses

Annual returns | Calendar year | Distributions | Expenses

Data	2024	2023	2022	2021	2020
Net asset value (NAV) return	29.34%	31.30%	-17.03%	26.23%	16.03%
Market price return	29.83%	31.58%	-17.39%	26.43%	15.96%
Morningstar category average Large Blend	21.45%	22.32%	-16.96%	—	—

Returns represent past performance and do not guarantee future results. Share price, principal value, and return will vary and you may have a gain or loss when shares are sold. Current performance may be lower or higher than quoted.

Holdings

Top 10

as of 03/19/2025

	% of Assets
1. APPLE INC COMMON STOCK USD.00001	6.91%
2. MICROSOFT CORP COMMON STOCK USD.00000625	6.12%
3. NVIDIA CORP COMMON STOCK USD.001	6.08%
4. BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B COMMON STOCK USD.0033	5.43%
5. VISA INC CLASS A SHARES COMMON STOCK USD.0001	4.72%
6. MASTERCARD INC A COMMON STOCK USD.0001	4.62%
7. NETFLIX INC COMMON STOCK USD.001	4.50%
8. SALESFORCE INC COMMON STOCK USD.001	4.20%
9. JPMORGAN CHASE + CO COMMON STOCK USD1.0	4.18%
10. META PLATFORMS INC CLASS A COMMON STOCK USD.000006	4.00%

Portfolio characteristics

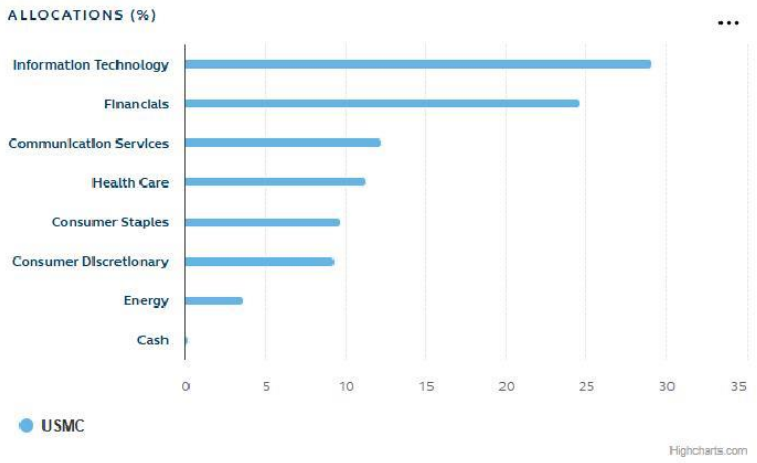
Analysis | Sector

# of holdings as of 02/28/2025	26	R-squared (5-year) as of 02/28/2025	96.12
Active share as of 02/28/2025	51.03%	Sharpe ratio (5-year) as of 02/28/2025	0.91
Turnover ratio as of 12/31/2024	27.90%	Standard deviation (5-year) as of 02/28/2025	16.09
Weighted avg mark cap as of 02/28/2025	1,260,209.95		

May not reflect current holdings or allocations.

Portfolio characteristics

Analysis | Sector



May not reflect current holdings or allocations.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	หมายเหตุ	บาท 2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2	1,097,974,194.95	1,248,290,878.68
เงินฝากธนาคาร		49,159,305.28	53,800,418.77
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		44,539.98	42,973.83
จากการขายเงินลงทุน		246,384,096.56	7,014,984.09
จากการขายหน่วยลงทุน		9,852,421.35	955,106.11
จากสัญญาอนุพันธ์		21,186,533.30	3,657,277.02
รวมสินทรัพย์		1,424,601,091.42	1,313,761,638.50
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		12,425,394.35	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,081,549.23	41,211,068.27
จากสัญญาอนุพันธ์		64,348,523.51	16,471,517.75
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		1,941,958.54	1,988,967.16
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		6,681.00	6,446.07
หนี้สินอื่น		57,486.09	67,054.91
รวมหนี้สิน		79,861,592.72	59,745,054.16
สินทรัพย์สุทธิ		1,344,739,498.70	1,254,016,584.34
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,148,317,845.58	1,191,748,369.92
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(73,038,009.86)	(77,383,298.93)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		269,459,662.98	139,651,513.35
สินทรัพย์สุทธิ		1,344,739,498.70	1,254,016,584.34
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		11.7061	10.5220
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		11.7074	10.5232
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		12.3933	10.9277
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		18,897,288.3875	105,623,619.6506
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		95,389,400.1706	13,469,862.9488
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		545,095.9172	81,354.3222

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar			
PRINCIPAL U.S. MEGA-CAP ETF	527,900.00	1,097,974,194.95	100.00
รวม Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar		1,097,974,194.95	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		**1,097,974,194.95**	**100.00**
ยอดรวมเงินลงทุน		**1,097,974,194.95**	**100.00**

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินลงทนต่างประเทศ			
Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar			
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	124,431.00	1,248,290,878.68	100.00
รวม Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar		1,248,290,878.68	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		**1,248,290,878.68**	**100.00**
ยอดรวมเงินลงทุน		**1,248,290,878.68**	**100.00**

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	บาท	
	2568	2567
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	7,098,600.73	8,762,906.98
รายได้ดอกเบี้ย	111,849.95	93,518.46
รวมรายได้	7,210,450.68	8,856,425.44
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,054,649.58	10,224,571.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	235,558.93	239,938.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,010,929.98	2,044,914.22
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,256.24	18,304.08
ค่าใช้จ่ายอื่น	605,385.49	390,816.14
รวมค่าใช้จ่าย	12,924,780.22	12,918,545.00
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(5,714,329.54)	(4,062,119.56)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	340,573,328.51	61,894,592.56
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(289,421,501.54)	127,662,567.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	48,931,820.19	(48,936,718.34)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(76,940,827.45)	3,913,853.52
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	25,896,522.95	231,755.82
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	49,039,342.66	144,766,050.83
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	43,325,013.12	140,703,931.27
หัก ภาษีเงินได้	16,777.49	14,027.77
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	43,308,235.63	140,689,903.50
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า	25,351,584.27	129,551,533.63
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	17,817,429.89	10,751,661.80
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	139,221.47	386,708.07
รวม	43,308,235.63	140,689,903.50

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

1. <u>ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้</u>

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้ ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2564 มีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 7 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดจ่ายเงินปันผล, ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม และชนิดผู้ลงทุนพิเศษ

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal U.S. Mega-Cap ETF (กองทุนหลัก) (โดยเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจากเดิม คือ iShares Russell 1000 ETF) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งกองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ Principal Global Investors, LLC

กองทุน Principal U.S. Mega-Cap ETF (กองทุนหลัก) มีนโยบายมุ่งลงทุนอย่างน้อย 80% ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุน รวมถึงการกู้ยืมเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน ในตราสารทุนของบริษัทสหรัฐฯที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่มาก (Mega Cap) ในขณะที่เข้าซื้อหลักทรัพย์ โดยบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดใหญ่ คือ บริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดอยู่ในเปอร์เซ็นต์ไทล์ 50 อันดับแรกของดัชนี S&P 500

2. <u>สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</u>

<u>การวัดค่าเงินลงทุน</u>

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบฐานะการเงิน ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

<u>การรับรู้รายได้</u>

ดอกเบี้ยรับรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

<u>รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ</u>

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบฐานะการเงิน แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	3,442.59	0.7942
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	6,612.05	0.7947
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	80.33	0.0185
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	154.28	0.0185
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	0.95	0.0185
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	688.52	0.1588
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	1,322.41	0.1589
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	18.26	0.0014
ค่าธรรมเนียมใช้ข้อมูลดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ	230.26	0.0181
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.99	0.0001
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* **	**12,550.64**	**0.9877**

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ *	จำนวนเงิน (บาท)	% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมต่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	374,134.74	0.03

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี) ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	**167.21**

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มิใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่น ๆ	
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
7	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
9	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓			
11	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
12	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
14	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

4. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	236,483.87	63.21
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	65,011.12	17.38
3	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	49,618.58	13.26
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	11,650.59	3.11
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	11,370.58	3.04
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	**374,134.74**	**100.00**

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)[*1]	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	49,176,361.04	3.66
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	27,484.22	0.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน[*4] /ประเทศสหรัฐอเมริกา	1,097,974,194.95	81.65
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	277,423,051.21	20.63
หนี้สินอื่น	(79,861,592.72)	(5.94)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**1,344,739,498.70**	**100.00**

หมายเหตุ : [*1] มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

[*2] หน่วยลงทุนกองทุน ETF-USD

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	49,203,845.26	3.66
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง)

15% NAV

หมายเหตุ :* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิควิตี้

	ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด *1
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	49,131,821.06	49,176,361.04
2	เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	27,484.22	27,484.22

หมายเหตุ : *1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บลจ.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

Principal®

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

In alliance with CIMB