

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูเอส อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 - 28 กุมภาพันธ์ 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้ (“กองทุน”) โดยมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal U.S. Mega-Cap ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (Feeder Fund) โดยกองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา

เศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 ขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งแรกของปี เนื่องจากแรงหนุนชั่วคราวจากการเร่งกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการค้า (front-loading) ก่อนที่มาตรการกีดกันทางการค้าจะมีผลบังคับใช้ ด้านเศรษฐกิจสหรัฐฯขยายตัวในเกณฑ์ดีได้รับแรงหนุนจากการบริโภคและการลงทุนด้านเทคโนโลยี โดยเฉพาะการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของ AI ด้านธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในกรอบ 3.50%-3.75% ในการประชุมเดือนมกราคม 2026 หลังจากที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวม 0.75% ในปี 2025 โดยคณะกรรมการ Fed มองเศรษฐกิจยังขยายตัวในอัตราที่ดี ตลาดแรงงานเริ่มทรงตัว และความเสี่ยงด้านการจ้างงานลดลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่เหนือเป้าหมายที่ 2% จึงเห็นว่านโยบายปัจจุบันเข้าใกล้ระดับที่เหมาะสมมากขึ้น โดยในระยะถัดไปจะเป็นการพิจารณาสถานการณ์ทางเศรษฐกิจเป็นรายการประชุมไป (meeting-by-meeting basis) โดยจากข้อมูล dot plot แสดงให้เห็นว่า Fed มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ในปี 2026 และอีก 0.25% ในปี 2027 ด้านศาลสูงสุดสหรัฐฯ มีคำตัดสินว่าประธานาธิบดีไม่มีอำนาจใช้อำนาจตามกฎหมาย IEEPA เพื่อกำหนดอัตราภาษีนำเข้า ส่งผลให้ภาษีนำเข้าที่ประกาศใช้ภายใต้ IEEPA กับคู่ค้าหลายประเทศถูกเพิกถอน อย่างไรก็ดีประธานาธิบดีทรัมป์ได้เปลี่ยนมาขึ้นภาษีสินค้านำเข้าภายใต้กฎหมายการค้ามาตรา 301 แทน

ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2026 กองทุน Principal U.S. Mega-Cap ETF มีการกระจายการลงทุนในหุ้น 24 ตัว โดยหุ้น 10 ตัวแรกมีน้ำหนักการลงทุนรวมที่ 53.40% โดยกระจายลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 แล้ว

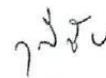
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวสุภาวดี เมธวารากร)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายภูมิชัย รอดภัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2569

Fund name PRINCIPAL USEQ-A
 Inception date 17/09/2021
 ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/02/2026
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 127,251,435.23
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 12.0287

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-4.36%	-0.64%	-3.69	11.03%	11.31%
6M	0.51%	5.07%	-2.20	11.90%	12.12%
1Y*	2.76%	13.16%	-2.47	19.18%	19.73%
3Y*	12.02%	18.03%	-2.15	15.51%	15.80%
YTD	-3.49%	-0.92%	-3.25	12.03%	12.30%
SI*	4.24%	8.80%	-2.04	18.17%	18.37%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

ตั้งแต่ วันที่ 17 กันยายน 2564 - วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2568 ใช้ RU10INTR Index (THB) 15% + RU10INTR Index adjusted with FX hedging cost 85%

Fund name PRINCIPAL USEQ-C

Inception date 26/08/2022

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/02/2026

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 161,208,320.19

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 12.0301

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-4.36%	-0.64%	-3.69	11.03%	11.31%
6M	0.51%	5.07%	-2.20	11.90%	12.12%
1Y*	2.76%	13.16%	-2.47	19.18%	19.73%
3Y*	12.02%	18.03%	-2.15	15.51%	15.80%
YTD	-3.49%	-0.92%	-3.25	12.03%	12.30%
SI*	7.78%	13.22%	-2.14	16.95%	17.20%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

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

INVESTMENT AND INSURANCE PRODUCTS: NOT FDIC INSURED •
NOT A BANK DEPOSIT • NOT INSURED BY ANY FEDERAL
GOVERNMENT AGENCY • NO BANK GUARANTEE • MAY LOSE VALUE

Principal U.S. Mega-Cap ETF

Fourth quarter 2025

Fund overview

Seeks long-term growth of capital and provides stability with exposure to the largest companies in the U.S.

Morningstar overall rating:

★★★★★

Overall Morningstar Rating™ as of 12/31/2025 among 1210 Large Blend Funds

Morningstar ratings may vary between share classes, are based on historical risk-adjusted total returns and are subject to change.

Trading information

Symbol CUSIP
USMC 74255Y870

Exchange
Nasdaq

Portfolio management

Aaron Siebel, CFA
21 years of experience

Kyle Johnson, CFA
13 years of experience

Fund information

	Fund	Index
Net assets	\$3.2B	—
Number of holdings	24	503
Dividend frequency	Quarterly	—
Active share	50.9%	—
Market cap ¹	\$1,709.7B	\$1,429.7B
Beta (3-year)	0.9	—
Standard deviation (3-year)	11.5	11.8
Sharpe ratio (3-year)	1.7	1.5
Operating margin	32.0%	29.0%
Return on equity (last 12 months)	32.6%	31.0%

Source: FactSet, Principal Global Investors, and State Street

¹ Weighted average

Reported FactSet data is subject to revision over time, which may result in slight differences among data points reported during the same period.

Designed by asset allocators for asset allocators

- Multi-asset investors are often meaningfully underweight mega-caps, as active large-cap managers tend to invest down in cap-size, leaving potential growth on the table.
- Built as a complement to core large-cap allocations, USMC increases exposure to the growth potential of mega-cap stocks with the goal of lowering risk in your portfolio.
- With a net/gross expense ratios of 0.12%/0.12%, our active rules-based approach is provided in a cost-efficient and liquid vehicle, ensuring accessibility for investors.

Active, rules-based process



S&P 500 Index is a market-capitalization-weighted index of 500 widely held stocks often used as a proxy for the stock market. Investors cannot invest directly in an index.

Why allocate to a portfolio:

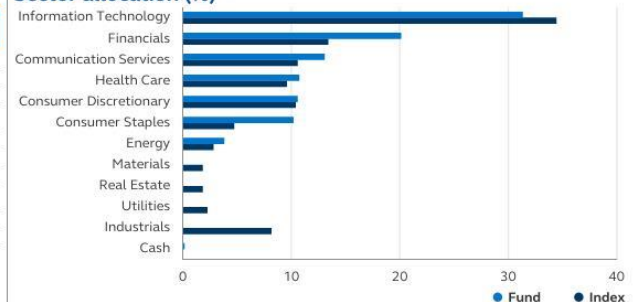
- Mega-caps can enhance portfolio quality and stability and may be underrepresented in many investor portfolios.
- Low cost exposure alongside other traditional actively managed mutual funds.
- High-quality profile of mega-caps may provide an element of durability and stability during volatile markets.

Overall Morningstar Rating™ as of 12/31/2025 among 1210 Large Blend Funds. Ratings for other time periods: 3 yr 5 stars/1210 funds; 5 yr 5 stars/1122 funds; 10 yrs —/. Morningstar ratings may vary between share classes, are based on historical risk-adjusted total returns and are subject to change.

Top 10 holdings²

	% of net assets
NVIDIA CORP	7.9
APPLE INC	7.0
MICROSOFT CORP	6.2
ALPHABET INC CL A	5.7
JPMORGAN CHASE + CO	4.9
TESLA INC	4.7
VISA INC CLASS A SHARES	4.5
MASTERCARD INC A	4.3
BROADCOM INC	4.2
COSTCO WHOLESALE CORP	4.0
Total	53.4

² Source: State Street. The holdings listed do not constitute a recommendation to purchase or sell a particular security. Cash and/or derivative positions that are not part of the core investment strategy will not be reflected in the top holdings list.

Sector allocation (%)³


³ Source: FactSet. Fund holdings and allocations shown are unaudited and may not be representative of current or future investments. Percentages may not add up to 100% due to rounding and/or inclusion or exclusion of cash.

Performance

Performance										
	Total returns (%)								Yields (%)	
	3-month	1-year	3-year	5-year	10-year	Since inception (10/11/2017)	Expense ratio ⁶ (net/gross)	Expense limit expiration date	30-Day SEC (Unsubsidized/ subsidized) ⁷	Distribution yield ⁸
Net asset value (NAV) return	0.80	15.36	25.13	15.46	–	14.85	0.12/0.12	–	0.76/0.76	0.82
Market price return	0.82	15.00	25.25	15.46	–	14.86	–	–	–	–
S&P 500 Index ^{4,5}	2.66	17.88	22.98	14.42	–	14.60	–	–	–	–
Calendar year returns (%)			2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Net asset value (NAV) return			-1.78	27.43	16.03	26.23	-17.03	31.30	29.34	15.36
Market price return			-1.73	27.25	15.96	26.43	-17.39	31.58	29.83	15.00
S&P 500 Index ^{4,5}			-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88

Source: State Street and Principal Global Investors

Performance data quoted represents past performance. Past performance is no guarantee of future results and investment returns, and principal value of the Fund will fluctuate so that shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. Current performance may be higher or lower than the performance quoted. Visit www.PrincipalAM.com/ETF for current month-end performance.

⁴ S&P 500® Index is a market-capitalization-weighted index of 500 widely held stocks often used as a proxy for the stock market.

⁵ Index performance information reflects no deduction for fees, expenses, or taxes. Indices are unmanaged and individuals cannot invest directly in an index.

⁶ The net expense ratio reflects contractual expense limits, if any, which may lower net expenses and cause the gross and net expense ratios to differ. In such cases a date is listed through which expense limits are expected to apply; however, Principal Exchange-Traded Funds and the investment adviser may mutually agree to terminate the expense limits prior to the end of the period. Returns displayed are based on net total investment expense.

⁷ 30-Day SEC yield represents net investment income earned by a fund over a 30-day period, stated as an annual percentage. Unsubsidized yield reflects the SEC yield when some fund expenses are not waived. Subsidized yield reflects a fund's yield when all expense waivers are included.

⁸ As of December 29, 2025. The distribution yield is calculated by annualizing actual dividends distributed for the dividend period (monthly, quarterly, etc.) ending on the most recent dividend distribution date and dividing by the net asset value for the same date. The yield does not include long- or short-term capital gains distributions.

The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating," is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. Morningstar ratings do not reflect the inclusion of sales charges. If sales charges were reflected, ratings could be lower.

© 2026 Morningstar, Inc. All rights reserved. Part of the data contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Prior to June 10, 2022, the objective and strategy of the Fund differed from its current objective and strategy. Accordingly, performance of the Fund for periods prior to that date may not be representative of the performance the Fund would have achieved had the Fund been following its current objective and strategy.

Active share: Measures how different portfolio weights in securities are from benchmark weights. The higher the active share, the more the portfolio differs from the benchmark. **Beta:** Measures a portfolio's sensitivity to market movements. **Standard deviation:** Measures how widely portfolio returns have varied. **Sharpe ratio:** Measures how an investment balances risks and rewards. The higher the Sharpe ratio, the better the investment's historical risk-adjusted performance.

Returns shown for periods of less than one year are not annualized. The portfolio re-balances annually and may not reflect current allocations.

Risks: Asset allocation and diversification do not ensure a profit or protect against a loss. Investing in ETFs involves risk, including possible loss of principal. ETFs are subject to risk similar to those of stocks, including those regarding short-selling and margin account maintenance. Investor shares are bought and sold at market price (not NAV) and are not individually redeemed from the Fund. Ordinary brokerage commissions apply.

Equity investments involve greater risk, including heightened volatility, than fixed-income investments. Unlike typical ETFs, there are no indices that the Principal U.S. Mega-Cap ETF attempts to track or replicate. Thus, the ability of the Fund to achieve its objectives will depend on the effectiveness of the portfolio manager.

Not authorized for distribution unless preceded or accompanied by a current prospectus, or a summary prospectus if available, that includes information about the fund's objectives, risks, charges, and expenses. Please read it carefully before investing.

ALPS Distributors, Inc. is the distributor of Principal ETFs. ALPS Distributors, Inc. and the Principal Funds are not affiliated.

© 2026 Principal Financial Services, Inc., Principal®, Principal Financial Group®, Principal Asset Management, and Principal and the logomark design are registered trademarks and service marks of Principal Financial Services, Inc., a Principal Financial Group company, in various countries around the world and may be used only with the permission of Principal Financial Services, Inc.

Principal Asset ManagementSM is a trade name of Principal Global Investors, LLC.

MM9449-38 | 01/2026 | 5091397-052026 | PRI001570-102026

NOT FDIC INSURED | MAY LOSE VALUE | NO BANK GUARANTEE

กองทุนเปิดพรินซิפל ยูเอส อีควิตี้
งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	หมายเหตุ	บาท	
		2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2	281,129,551.73	1,097,974,194.95
เงินฝากธนาคาร		4,561,636.33	49,159,305.28
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,024.31	44,539.98
จากการขายเงินลงทุน		-	246,384,096.56
จากการขายหน่วยลงทุน		39,276.50	9,852,421.35
จากสัญญาอนุพันธ์		3,430,030.26	21,186,533.30
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		4,554.26	-
รวมสินทรัพย์		289,167,073.39	1,424,601,091.42
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	12,425,394.35
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		45,929.12	1,081,549.23
จากสัญญาอนุพันธ์		196,747.03	64,348,523.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		466,624.59	1,941,958.54
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		303.65	6,681.00
หนี้สินอื่น		13,345.20	57,486.09
รวมหนี้สิน		722,949.59	79,861,592.72
สินทรัพย์สุทธิ		288,444,123.80	1,344,739,498.70
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		239,792,424.85	1,148,317,845.58
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(214,119,625.91)	(73,038,009.86)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		262,771,324.86	269,459,662.98
สินทรัพย์สุทธิ		288,444,123.80	1,344,739,498.70
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		12.0281	11.7061
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		12.0295	11.7074
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		-	12.3933
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		10,578,910.0354	18,897,288.3875
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		13,400,332.3789	95,389,400.1706
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		-	545,095.9172

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar			
PRINCIPAL U.S. MEGA-CAP ETF	134,978.00	281,129,551.73	100.00
รวม Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar		281,129,551.73	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		281,129,551.73	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน		281,129,551.73	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
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

กองทุนเปิดพรินซิפל ยูเอส อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	บาท	
	2569	2568
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	1,041,336.28	7,098,600.73
รายได้ดอกเบี้ย	7,506.42	111,849.95
รวมรายได้	1,048,842.70	7,210,450.68
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,352,049.67	10,054,649.58
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	54,881.22	235,558.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	470,409.92	2,010,929.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,701.76	18,256.24
ค่าใช้จ่ายอื่น	75,810.75	605,385.49
รวมค่าใช้จ่าย	2,971,853.32	12,924,780.22
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(1,923,010.62)	(5,714,329.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,587,234.19	340,573,328.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	358,703.09	(289,421,501.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	10,461,876.37	48,931,820.19
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(4,411,471.94)	(76,940,827.45)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(11,160,608.44)	25,896,522.95
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	4,835,733.27	49,039,342.66
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	2,912,722.65	43,325,013.12
หัก ภาษีเงินได้	1,125.97	16,777.49
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	2,911,596.68	43,308,235.63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้		
<u>ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</u>		
ชนิดสะสมมูลค่า	1,532,465.58	25,351,584.27
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	1,379,131.10	17,817,429.89
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	139,221.47
รวม	2,911,596.68	43,308,235.63

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูเอส อิกวิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูเอส อิกวิตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูเอส อิกวิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2564 มีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล 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) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งกองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยกองทุนอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ Principal Global Investors, LLC

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

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบฐานะการเงิน ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบฐานะการเงิน แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิפל ยูเอส อีควิตี้
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	1,079.69	0.7960
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	1,272.36	0.7960
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	25.19	0.0186
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	29.69	0.0186
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	215.94	0.1592
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	254.47	0.1592
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	18.70	0.0063
ค่าธรรมเนียมใช้ข้อมูล Index	6.76	0.0023
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.83	0.0003
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	2,903.63	0.9827

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษี
ตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิดพรินซิפל ยูเอส อิกวิตี
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ *	จำนวนเงิน (บาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมต่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	68,220.15	0.02

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี)
ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิפל ยูเอส อิกวิตี
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	15.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิกวิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีค่าใช้จ่าย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)				
ของธุรกิจกองทุนรวม				
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ		
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่นๆ
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓		
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓		
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓		
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิลเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓		
6	บริษัทหลักทรัพย์ 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	บริษัทหลักทรัพย์เมย์เบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓		
12	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓		
13	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓		
14	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)	✓		
15	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓		
16	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเอช (ประเทศไทย) จำกัด	✓		

เพื่อเป็นข้อมูลประกอบ
การตัดสินใจลงทุน

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้

ตารางรายละเอียดคำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

อันดับ	รายชื่อบริษัทย่อย	คำนายหน้าจาก การซื้อขาย หลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	27,522.06	40.34
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	14,487.01	21.24
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	14,319.29	20.99
4	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11,891.79	17.43
	รวมคำนายหน้าทั้งหมด	68,220.15	100.00

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	4,559,898.15	1.58
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	3,762.49	0.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{**2} / ประเทศสหรัฐอเมริกา	281,129,551.73	97.46
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	3,473,861.02	1.20
หนี้สินอื่น	(722,949.59)	(0.25)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	288,444,123.80	100.00

หมายเหตุ: ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว^{**2} หน่วยลงทุนกองทุน ETF-Equity-USD/ประเทศสหรัฐอเมริกา

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูเอส อิกวิตี

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน	4,563,660.64	1.58
(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 อิกวิตี

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝาก ธนาคาร (มหาชน)	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	4,557,873.84	4,559,898.15
2 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ (มหาชน)	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	3,762.49	3,762.49
หมายเหตุ : *1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว						

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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