

ที่ M_PDS 0039/2567

วันที่ 7 ตุลาคม 2567

เรื่อง แจ้งวันครบกำหนดอายุกองทุนของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ชาร์คฟิน สตรัคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1 (PRINCIPAL SHARK6M1)

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้จัดตั้งกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ชาร์คฟิน สตรัคเจอร์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 6M1 (PRINCIPAL SHARK6M1) (“กองทุนเปิด”) ซึ่งได้จดทะเบียนกองทุนไปเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2567 และบริหารจัดการมาจนถึงปัจจุบัน นั้น

บริษัทจัดการ ขอแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และวันครบกำหนดอายุของกองทุนเปิดดังกล่าว โดยจะนำเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือวิธีการอื่นใดตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้ บริษัทจัดการจะดำเนินการจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนเปิดดังกล่าว และชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน ดังนี้

- วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : 11 ตุลาคม 2567
- การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเข้าบัญชีเงินฝากของผู้ถือหน่วยลงทุน : 15 ตุลาคม 2567

ทั้งนี้ ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับจะเป็นราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยที่คำนวณได้ ณ วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และให้ถือว่าวันที่ 15 ตุลาคม 2567 เป็นวันครบกำหนดอายุกองทุนหรือวันเลิกกองทุน

บริษัทจัดการขอสรุปสถานะพอร์ตการลงทุนและภาพรวมการลงทุนของกองทุนดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังนี้

สถานะพอร์ตการลงทุน ของกองทุน SHARK6M1

เงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนกองทุน (Switching Fee) ถูกนำไปลงทุนใน 2 ส่วนหลัก ได้แก่

ส่วนที่ 1 เงินสด เงินฝาก ตัวเงิน และ/หรือพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 6 เดือน ประมาณ 96.4% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน โดยได้รับผลตอบแทนเฉลี่ย 2.295% ต่อปี (1.1475% ต่อ 6 เดือน) ดังนั้นเมื่อครบ 6 เดือนเงินลงทุนส่วนนี้จะเติบโตไปประมาณ 97.5% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน

ส่วนที่ 2 ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT ETF) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนประมาณ 3.10% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน โดยมีเงื่อนไขว่า Structured Notes จะจ่ายผลตอบแทนส่วนเพิ่มหากราคากองทุน TLT ETF เพิ่มขึ้นแต่ไม่เกินร้อยละ 20 ของราคาเริ่มต้น ณ วันที่ 10 เมษายน 2567 ถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงวันที่ 9 ตุลาคม 2567

ราคาเริ่มต้นของ TLT ETF ณ วันเริ่มต้นสัญญาอยู่ที่ 90.22 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย โดยอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ 36.33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากเริ่มต้นสัญญาจนถึงช่วงปลายเดือนกันยายน 2567 ราคากองทุน TLT ETF มีการปรับขึ้นหลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ มีการปรับลดลงหลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) มีการปรับลดดอกเบี้ย ทั้งนี้ราคากองทุน TLT ETF ยังไม่เคยขึ้นปรับสูงกว่าร้อยละ 20 ของราคาเริ่มต้น หรือประมาณ 108.264 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วยระหว่างอายุสัญญาและทำให้เกิดเหตุการณ์ Knock-out ในช่วงที่ผ่านมา ทั้งนี้ผลตอบแทนที่นักลงทุนจะได้รับเมื่อครบอายุสัญญาจะพิจารณาจากราคา TLT ETF ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงวันที่ 9 ตุลาคม 2567 นอกจากนี้หากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนในส่วนที่ 2 ผลตอบแทนที่ได้ในสกุลเงินบาทยังขึ้นกับอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทและดอลลาร์สหรัฐฯ ด้วย โดยหากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนน้อยลง ในทางกลับกัน หากค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับวันเริ่มต้นสัญญา ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนมากขึ้น

ตัวอย่างผลตอบแทนจากการลงทุนส่วนที่ 2 (ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Notes) ที่ผู้ลงทุนจะได้รับเมื่อครบกำหนดอายุกองทุน

1. กรณีที่ **Knock-out** เมื่อราคากองทุน TLT ETF ปรับสูงกว่าร้อยละ 20 ของราคาเริ่มต้น หรือประมาณ 108.26 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย ณ วันทำการใดวันหนึ่งในช่วงอายุสัญญาถึงวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง (วันที่ 9 ตุลาคม 2567) ผู้ลงทุนจะได้รับเงินคืนเฉพาะจากการลงทุนส่วนที่ 1 ประมาณ 97.5% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน โดยไม่ได้รับผลตอบแทนในส่วนที่ 2
2. กรณีที่ราคากองทุน TLT ETF ในวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง (วันที่ 9 ตุลาคม 2567) ปรับต่ำกว่าราคาเริ่มต้นที่ 90.22 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย ผู้ลงทุนจะได้รับเงินคืนเฉพาะจากการลงทุนส่วนที่ 1 ประมาณ 97.5% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน โดยไม่ได้รับผลตอบแทนในส่วนที่ 2
3. กรณีที่ราคากองทุน TLT ETF ปรับสูงขึ้นจากราคาเริ่มต้น โดยไม่มีวันทำการใดวันหนึ่งในช่วงอายุสัญญาถึงวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง (วันที่ 9 ตุลาคม 2567) ที่ราคากองทุน TLT ETF ปรับสูงกว่าร้อยละ 20 ของราคาเริ่มต้น ผู้ลงทุนจะได้รับเงินคืนทั้งจาก จากการลงทุนส่วนที่ 1 ประมาณ 97.5% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน และผลตอบแทนในส่วนที่ 2 โดยได้รับผลตอบแทนส่วนที่ 2 เท่ากับ ร้อยละ $85 \times (|ราคา ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง / ราคาเริ่มต้น| - 1) \times$ ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันคำนวณผลตอบแทน / ค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันเริ่มต้นสัญญา

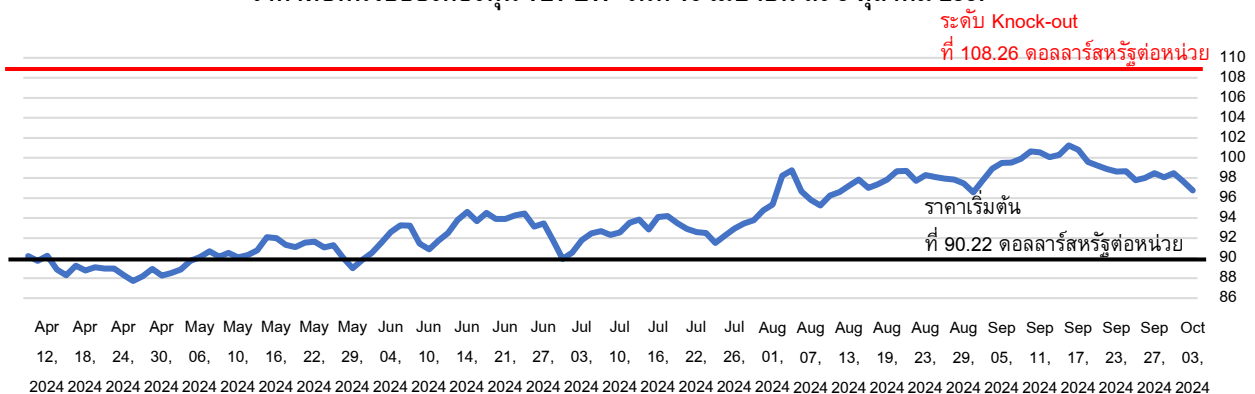
ตัวอย่าง

สมมติให้ราคาปิดกองทุน TLT ETF ณ วันที่ 9 ตุลาคม 2564 ซึ่งเป็นวันพิจารณาอ้างอิงอยู่ที่ 95.40 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย ราคาเริ่มต้นของ TLT ETF ณ วันเริ่มต้นสัญญาอยู่ที่ 90.22 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย อย่างไรก็ตามค่าเงินบาทเมื่อเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันคำนวณได้แข็งค่าขึ้น โดยค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันเริ่มต้นสัญญาเท่ากับ 36.33 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันคำนวณผลตอบแทน (ซึ่งเป็นวันทำการใดวันหนึ่งหลังจากวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง) เท่ากับ 33.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

- ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 2 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เท่ากับ ร้อยละ $85 \times (|95.40 / 90.22| - 1)$ เท่ากับ 5.74% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน
- อย่างไรก็ตามค่าเงินบาทเมื่อเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันคำนวณที่แข็งค่าขึ้น ทำให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนส่วนที่ 2 ในรูปเงินบาทลดลงจาก 5.74% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน เหลือ $5.75\% \times (33.50 / 36.33)$ เท่ากับ 5.3% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน
- เมื่อรวมกับเงินลงทุนและผลตอบแทนที่ได้จากส่วนที่ 1 ประมาณ 97.5% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนแล้ว ผู้ลงทุนจะได้เงินลงทุนและผลตอบแทนประมาณ $5.3\% + 97.5\%$ เท่ากับ 102.8% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุน หรือได้รับกำไร 2.8% ของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยนกองทุนต่อการลงทุนประมาณ 6 เดือน (ประมาณ 5.6% ต่อปีของเงินลงทุนหลังหักค่าธรรมเนียมการขาย/สับเปลี่ยน)

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ช่วงวันที่ 10 เมษายน ถึง 3 ตุลาคม 2567

ราคาต่อหน่วยของกองทุน TLT ETF วันที่ 10 เมษายน ถึง 3 ตุลาคม 2567



แสดงราคาต่อหน่วย (NAV Per Share) ของกองทุน TLT ETF วันที่ 10 เมษายน ถึง 3 ตุลาคม 2567

(ที่มา: iShares.com ข้อมูลวันที่ 4 ตุลาคม 2567)

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังออกมาร้อนแรง ตัวเลขการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ และอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ อยู่สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ 2% อย่างยั่งยืน ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25% - 5.50% ในการประชุม FOMC จนถึงเดือนธันวาคม ทำให้ราคาของ TLT ETF ไม่ได้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามหลังตัวเลขว่างงานสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องและทำให้เกิดขี้นิวตโอกาสการเกิดเศรษฐกิจชะลอตัวที่เรียกว่า Sahn's Rules ที่ประกาศในเดือนธันวาคมบ่งบอกว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีโอกาสเกิดเศรษฐกิจชะลอตัวในระยะเวลาอันใกล้ รวมถึงอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ปรับตัวลงเข้าใกล้เป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐฯ อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี นักลงทุนจึงคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในการประชุมเดือนกันยายน ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Bond yield) ปรับลดลง และทำให้ราคาของ TLT ETF ปรับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่เดือนธันวาคมเป็นต้นมา ซึ่งธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 4 ปีที่ 0.5% หลังหรือในการประชุม FOMC ระหว่างวันที่ 17-18 กันยายนที่ผ่านมา โดยหลังจากประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยแล้วราคาของ TLT ETF มีการปรับลดลงจากราคาสูงสุดที่เกิดขึ้นวันที่ 16 กันยายน 2567 ที่ 101.33 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วยลงมาเล็กน้อยเนื่องจากนักลงทุนลดความกังวลเรื่องเศรษฐกิจชะลอตัวในสหรัฐฯ โดยราคาของ TLT ETF ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567 อยู่ที่ 96.74 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย

การลดอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ และความกังวลด้านเศรษฐกิจชะลอตัวในสหรัฐฯ ทำให้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลง เงินทุนทั่วโลกไหลออกจากสหรัฐฯ มาที่ประเทศหรือสินทรัพย์ที่มีความน่าสนใจหรือปลอดภัยมากกว่า โดยเฉพาะกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา รวมถึงประเทศไทย จึงเห็นได้ว่าสกุลเงินบาทแข็งค่าขึ้นมากเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ โดยวันที่ 3 ตุลาคม 2567 มีมูลค่า 33.11 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

บริษัทจัดการ ขอขอบคุณท่านที่ได้มอบความไว้วางใจในการลงทุนกับเราเสมอมา หากท่านผู้ถือหน่วยลงทุนมีข้อสงสัยประการใดสามารถสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ ฝ่ายบริการลูกค้า โทร. 0-2686-9500 ได้ทุกวันในเวลาทำการ หรือสามารถหาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ www.principal.th

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด