

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิลโกลบอล ควอลิตี้ เครดิต

ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 - 31 พฤษภาคม 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 19 ธันวาคม 2566 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต (“กองทุน”) กองทุนมี นโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของ BNY Mellon Global Credit Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) USD W (Acc) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งบริหารและจัดการโดย BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนโดยลงทุนมากกว่า 50% ในตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วโลก ส่วนที่เหลือจะลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ (ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล หน่วยงานระหว่างประเทศ และหน่วยงานสาธารณะระหว่างประเทศ) สกุลเงิน เงินสด และสินทรัพย์เทียบเท่าเงินสด

จากประมาณการของ IMF ล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.2% ในปี 2024 และ 3.2% ในปี 2025 เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัว 2.7% ในปี 2024 และ 1.9% ในปี 2025 เศรษฐกิจยุโรป จะขยายตัว 0.8% ในปี 2024 และ 1.5% ในปี 2025 เศรษฐกิจญี่ปุ่น จะขยายตัว 0.9% ในปี 2024 และ 1.0% ในปี 2025 เศรษฐกิจจีน จะขยายตัว 4.6% ในปี 2024 และ 4.1% ในปี 2025 ตัวเลข Purchasing Managers' Index™ แสดงให้เห็นว่าภาวะเศรษฐกิจโลกดีขึ้นอีกครั้ง ดัชนีผลผลิตทั่วโลกโดยรวมปรับตัวดีขึ้นเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกันในเดือนพฤษภาคม ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นแบบเดือนต่อเดือนที่มากสุดในรอบกว่าหนึ่งปี แนวโน้มเงินเฟ้อของดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ทั่วโลกจะค่อยๆ ลดลงในปี 2567-2569 โดยได้รับแรงหนุนจากแรงกดดันด้านราคาที่ดินลดลง เงินเฟ้อด้านบริการคาดว่าจะยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากแรงกดดันด้านต้นทุนแรงงานอ่อนคลายลง ตลาดยังคงคาดการณ์การผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลก โดยธนาคารกลางยุโรปได้เริ่มลดอัตราดอกเบี้ยลงแล้วก่อนธนาคารกลางสหรัฐ

ณ เดือน พฤษภาคม 2024 กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารที่หลากหลายโดยจำนวนผู้ออกตราสาร (No. of issuers) 207 ราย โดย 10 รายแรกคิดเป็น 11.1% กองทุนมี Average Rating ที่ระดับ A มี Yield to Maturity ที่ 6.0% และ Duration ที่ 6 ปี

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

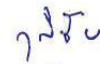
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2567

Fund name	PRINCIPAL GCREDIT-A
Inception date	19/12/2023
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/05/2024
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	588,504,207.20
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	9.8594

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผล	
				การดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-0.33%	0.42%	-1.40	4.48%	4.25%
6M	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1Y*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
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	-1.76%	-0.55%	-1.43	4.59%	4.53%
Since Inception	-1.41%	-0.15%	-1.40	4.48%	4.45%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 เป็นต้นไปใช้ LGDRTRUH Index adjust with fx hedging cost 85% + LGDRTRUH Index (THB) 15%

Fund name	PRINCIPAL GCREDIT-C
Inception date	19/12/2023
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/05/2024
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	424,041,609.88
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	9.8594

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผล	
				การดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-0.33%	0.42%	-1.40	4.48%	4.25%
6M	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1Y*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
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	-1.76%	-0.55%	-1.43	4.59%	4.53%
Since Inception	-1.41%	-0.15%	-1.40	4.48%	4.45%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 เป็นต้นไปใช้ LGDRTRUH Index adjust with fx hedging cost 85% + LGDRTRUH Index (THB) 15%

AS AT 31 MAY 2024

This is a marketing communication. For Professional Clients only and, in Switzerland, for Qualified Investors only. In the Middle East, provided solely for use by the intended recipient. BNY Mellon Investments Switzerland GmbH is a financial services provider in Switzerland and is required to categorise clients, excluding financial intermediaries, in accordance with the Financial Services Act (FinSA). For the purposes of this communication, we have categorised you as a professional client. Professional clients are entitled to provide notification in writing if they wish to be re-categorised.

BNY Mellon Global Credit Fund

INVESTMENT MANAGER



Insight are leaders in risk management, fixed income and multi-asset investment solutions.

INVESTMENT OBJECTIVE

To achieve a total return from income and capital growth.

PERFORMANCE BENCHMARK

The Fund will measure its performance against the Bloomberg Global Aggregate Credit TR Index USD Hedged (the "Benchmark").

The Fund is actively managed, which means the Investment Manager has discretion to invest outside the Benchmark subject to the investment objective and policies disclosed in the Prospectus. However, as the Benchmark covers a significant proportion of the investable universe, the majority of the Sub-Fund's holdings will be constituents of the Benchmark and the weightings in the portfolio may be similar to those of the Benchmark. The investment strategy will restrict the extent to which the portfolio holdings may deviate from the Benchmark and consequently the extent to which the Sub-Fund can outperform the Benchmark.

GENERAL INFORMATION

Total net assets (million) \$ 1,506.44
 Performance Benchmark Bloomberg Global Aggregate Credit TR USD Hedged
 Lipper sector Lipper Global - Bond Global Corporates
 Fund type ICVC
 Fund domicile Ireland
 Fund manager Peter Bentley / Adam Whiteley / Shaun Casey
 Base currency USD
 Currencies available EUR, GBP, USD, CAD, JPY, CHF, SGD, AUD
 Fund launch 29 Feb 2016
 SFDR Categorisation Article 8

USD W (ACC.) SHARE CLASS DETAILS

Inception date 29 Feb 2016
 Min. initial investment \$ 15,000,000
 Max. initial charge 5.00%
 Annual mgmt charge 0.40%
 ISIN IE00BYZW5L40
 Registered for sale in: AT, BE, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY
 Costs incurred when purchasing, holding, converting or selling any investment, will impact returns. Costs may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations. For more details please read the KID document.

DEALING

09:00 to 17:00 each business day
 Valuation point: 22:00 Dublin time

FUND RATINGS



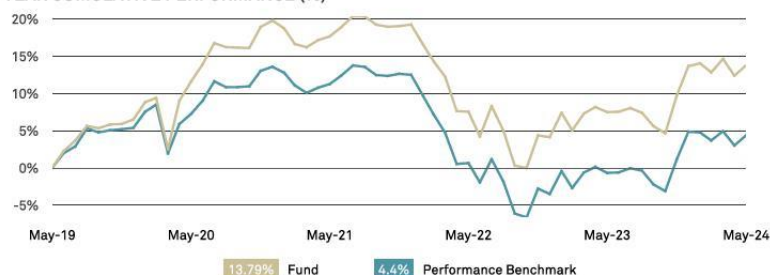
Source & Copyright: Morningstar ratings © 2024 Morningstar. All Rights Reserved. Ratings are collected on the first business day of the month.

Investors should note that, relative to the expectations of the Autorité des Marchés Financiers, this fund presents disproportionate communication on the consideration on non-financial criteria in its investment policy.

PERFORMANCE DISCLOSURE

Past performance is not a guide to future performance. The value of investments can fall. Investors may not get back the amount invested. Income from investments may vary and is not guaranteed. Please refer to the prospectus and the KID/ KIID before making any investment decisions. Documents are available in English and an official language of the jurisdictions in which the Fund is registered for public sale. Go to www.bnymellonim.com. For a full list of risks applicable to this fund, please refer to the Prospectus or other offering documents.

5 YEAR CUMULATIVE PERFORMANCE (%)



PERFORMANCE SUMMARY (%)

	1M	3M	YTD	1YR	Annualised			
USD W (Acc.)	1.23	0.84	0.09	5.84	2.85	-1.11	2.62	
Performance Benchmark	1.32	0.68	-0.47	5.09	1.83	-2.10	0.86	
Sector	1.42	0.80	-0.34	5.61	1.59	-2.78	0.77	
GBP W (Acc.) (Hdg.)	1.20	0.77	-0.03	5.38	1.92	-1.65	1.67	
No. of funds in sector	96	92	91	87	77	70	48	
Quartile USD W (Acc.)	-	-	-	2	1	1	1	

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	-	-	-	5.51	-1.08	12.62	12.46	-0.45	-12.68	9.17
Performance Benchmark	7.49	-0.13	5.69	5.36	-0.47	11.85	7.78	-0.95	-14.22	8.68
Sector	5.03	-1.80	4.86	5.73	-2.36	11.54	7.92	-1.73	-14.77	8.67

ANNUAL PERFORMANCE TO LAST QUARTER END (%)

From	Mar 2019	Mar 2020	Mar 2021	Mar 2022	Mar 2023
To	Mar 2020	Mar 2021	Mar 2022	Mar 2023	Mar 2024
Fund	4.29	13.34	-3.43	-4.37	6.83

Source: Lipper as at 31 May 2024. Fund performance USD W (Acc.) calculated as total return, based on net asset value, including charges, but excluding initial charge, income reinvested gross of tax, expressed in share class currency. The impact of the initial charge, which may be up to 5%, can be material on the performance of your investment. Performance figures including the initial charge are available upon request. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



Out of 2499 Global Fixed Income global category funds as of 31/03/2024. Based on 78.66 % of AUM. Data is based on long positions only. The Morningstar Sustainability Rating™ measures how well the issuing companies or countries of the investments within the Fund's portfolio are managing their financially material environmental, social and governance (ESG) risks relative to other funds within the same Morningstar Category. Ratings range from 1 globe (low) to 5 globes (high). Higher ratings indicate the Fund investments have lower ESG risk relative to peer funds. For full details of the rating methodology please refer to www.morningstar.com. © 2024 Morningstar. All rights reserved. The information 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.

BNY Mellon Global Credit Fund: As at 31 May 2024

INTEREST RATE EXPOSURE BY CURRENCY (IN WEIGHTED AVERAGE DURATION, YEARS)

	Fund	Perf. B'mark
US Dollar	4.3	4.1
Euro	1.4	1.4
Sterling	0.2	0.2
Australian Dollar	0.0	0.0
Canadian Dollar	0.0	0.1
Japanese Yen	-0.1	0.0
Others	0.1	0.0
Total	6.0	6.0

INTEREST RATE EXPOSURE BY MATURITY (IN WEIGHTED AVERAGE DURATION, YEARS)

	Fund	Perf. B'mark
0-1yr	0.0	0.0
1-3yrs	0.5	0.5
3-5yrs	0.6	0.8
5-7yrs	1.1	0.7
7-10yrs	0.9	1.0
10-15yrs	2.0	1.8
25+ yrs	0.9	1.2
Total	6.0	6.0

REGIONAL ALLOCATION (%)

	Fund	Perf. B'mark
US	62.4	49.6
Asia	1.8	9.2
Eastern Europe	1.6	1.2
Middle East	1.3	2.3
Latin America	0.4	2.1
Africa	0.3	0.1
Europe	-1.5	25.9
Cash	5.0	0.0
Others	28.7	9.6

FUND STATISTICS - 3 YEARS

Jensen Alpha	0.10
Beta	1.03
Correlation	0.99
Annualised Information Ratio	1.13
Annualised Sharpe Ratio	-0.54
Annualised Tracking Error	0.89
R ²	0.99
Annualised Standard Deviation	7.65
Maximum Drawdown	-16.93
VaR Normal 95%	-3.75

Source: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

CREDIT QUALITY BREAKDOWN (%)

	Fund	Perf. B'mark
AAA	4.7	11.7
AA	14.7	11.4
A	29.7	36.2
BBB	55.0	40.2
<BBB	1.0	0.0
NR [^]	0.0	0.5
Cash & Other*	-5.0	0.0
Total	100.0	100.0

[^] includes FX Forwards, FX Options and Interest Rate Swaps.

* includes Insight Liquidity Fund, cash balances, margin and collateral balances.

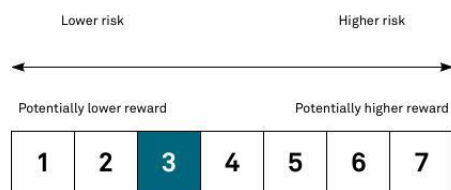
PORTFOLIO CHARACTERISTICS

	Fund	Perf. B'mark
Yield to Maturity (%)	6	5.6
Yield to Worst	6	5.4
Spread over Governments (bp)	98.2	92.5
Duration (in years)	6	6
Credit Spread Duration (yrs)	5.6	6.3
Cash (%)	5	N/A
Average Rating	A	A
Holdings	351	19,529
No. of issuers	207.0	2,642.0
Top 10 Issuers (%)	11.1	12.9
Value (USDm)	1,506.4	N/A

ASSET ALLOCATION (%)

	Fund
IG Corporates	78.7
Government	8.5
EM Sovereign	2.8
HY Corporates	2.3
EM Corporates	1.7
Securitised Non-Agency	1.6
Municipal	0.0
Cash	5.0
Others	-0.6

BNY Mellon Global Credit Fund: As at 31 May 2024

RISK AND REWARD PROFILE - USD W (ACC.)


The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 3 out of 7, which is a medium-low risk class. This rates the potential losses from future performance at a medium low level, and poor market conditions are unlikely to impact the capacity of BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. to pay you.

SHARE CLASS TABLE

	ISIN	Sedol	WKN	AMC		ISIN	Sedol	WKN	AMC
GBP W (Acc.)	IE00BYZW5P87	BYZW5P8	A2JG4P	0.40%	USD L (Acc.)	IE000J3LXB12	BR045D8	A3D7E8	0.14%
(Hdg.)									
USD K (Acc.)	IE000I4CDSY3	BR045B6	A3D7FB	0.34%	EUR L (Acc.)	IE000XL9WQ12	BR045F0	A3D7E9	0.14%
					(hedged)				
EUR K (Acc.)	IE000KDHJ9C0	BR045C7	-	0.34%	GBP L (Inc.)	IE000T5I2517	BR045G1	A3D7FA	0.14%
(hedged)					(hedged)				

DISTRIBUTION YIELD (AS AT 30 APRIL 2024)

Share class	Yield
USD W (Acc.)	3.86%
GBP W (Acc.) (Hdg.)	3.86%
USD K (Acc.)	4.02%
EUR K (Acc.) (hedged)	4.02%
USD L (Acc.)	4.22%
EUR L (Acc.) (hedged)	4.22%
GBP L (Inc.) (hedged)	4.22%

Distribution yield reflects the amounts that a fund may be expected to distribute over the forthcoming twelve months as a percentage of the fund's current price as at the date shown. Distribution yield is based on a snapshot of the portfolio as at the date shown. It does not include the impact of any initial charge and investors may be subject to tax on distributions.

Ongoing costs are taken from the latest EMT file, ongoing charge is taken from the latest KID/KIID.

IMPORTANT INFORMATION

For Professional Clients and, in Switzerland, for Qualified Investors only. Investment Managers are appointed by BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML) or affiliated fund operating companies to undertake portfolio management activities in relation to contracts for products and services entered into by clients with BNYMIM EMEA, BNY MFML or the BNY Mellon funds. Portfolio holdings are subject to change, for information only and are not investment recommendations. Calls may be recorded. For more information visit our Privacy Policy www.bnymellonim.com. BNY Mellon is the corporate brand of The Bank of New York Mellon Corporation and its subsidiaries.

The fund is a sub-fund of BNY Mellon Global Funds, plc, an open-ended investment company with variable capital (ICVC), with segregated liability between sub-funds. Incorporated with limited liability under the laws of Ireland and authorised by the Central Bank of Ireland as a UCITS Fund. The Management Company is BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Registered address: 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Information on investor rights including the complaints handling policy and investor redress mechanisms is available at www.bnymellonim.com. The Manager may terminate the arrangements made for the marketing of one or more sub-funds of BNYMGF in one or more EU Member States and shareholders will receive prior notification in this event. In **Austria**, the current Prospectus and the Key Investor Information Document are available free of charge from Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna. In **Belgium**, the KIID, Prospectus, articles of association and latest annual report are freely available upon request to the paying agent: JP Morgan Chase Bank, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Bruxelles, Belgium. The Prospectus, KIIDs, articles of association, annual and half-yearly financial reports are available in French. In **France**, the KIID, Prospectus, articles and latest annual report are freely available upon request to the centralising agent: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris, tél: 00 33 1 42 98 10 00. In **Germany**, the prospectus is available from BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), German branch, MesseTurm Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, Germany. In **Spain**, BNY Mellon Global Funds is registered with the CNMV, Registration No. 267. In **Switzerland**, the Company is established as an open-ended umbrella type investment company under Irish law and the Sub-funds are authorised by FINMA for distribution to non-qualified investors in or from Switzerland. The Swiss representative is Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Geneva. The Swiss paying agent is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Geneva. Investors in Switzerland can obtain the documents of the Company, such as the Prospectus, the KIIDs, the Memorandum and Articles of Association, the semi-annual and annual reports, each in their latest version as approved by FINMA, in German, and further information free of charge from the Swiss representative. Issued in the **UK** by BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA. Registered in England No. 1118580. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Issued in **Europe** (ex-Switzerland) by BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), a public limited company (société anonyme) incorporated and existing under Luxembourg law under registration number B28166 and having its registered address at 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Issued in **Switzerland** by BNY Mellon Investments Switzerland GmbH, Bärengasse 29, CH-8001 Zürich, Switzerland. In the **Middle East** the Bank of New York Mellon, DIFC Branch (the "Authorised Firm") is communicating these materials on behalf of The Bank of New York Mellon, Investment Management EMEA Limited ("BNYMIM EMEA"). BNYMIM EMEA is a wholly owned subsidiary of The Bank of New York Mellon Corporation. This material is intended for Professional Clients only and no other person should act upon it. The Authorised Firm is regulated by the Dubai Financial Services Authority and is located at Dubai International Financial Centre, Gate Precinct Building 5 North, Level 6, Room 601, P.O. Box 506723, Dubai, UAE.

MIS0036-300624

Issued on 11/06/2024

กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล เครดิต
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	บาท
หมายเหตุ	2567
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 998,788,356.19 บาท ในปี 2567)	1,003,816,831.47
เงินฝากธนาคาร	7,450,991.98
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	72,458.39
จากการขายหน่วยลงทุน	990.10
จากสัญญาอนุพันธ์	6,295,535.60
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	171,028.14
รวมสินทรัพย์	1,017,807,835.68
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากสัญญาอนุพันธ์	3,776,476.52
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,443,228.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	10,868.72
หนี้สินอื่น	31,444.88
รวมหนี้สิน	5,262,018.60
สินทรัพย์สุทธิ	1,012,545,817.08
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,026,982,491.66
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	468,577.40
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(14,905,251.98)
สินทรัพย์สุทธิ	1,012,545,817.08
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	9.8594
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	9.8594
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	59,689,487.1775
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	43,008,761.9728
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้	102,698,249.1503

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ					
Unit Trust Fixed Income-US Dollar					
BNY Mellon Global Credit Fund Class USD W (Acc)			20,745,023.42	1,003,816,831.47	100.00
รวม Unit Trust Fixed Income-US Dollar				1,003,816,831.47	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ				1,003,816,831.47	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 998,788,356.19 บาท)				1,003,816,831.47	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล เครดิต

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	บาท
หมายเหตุ	2567
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	73,634.78
รวมรายได้	73,634.78
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,317,869.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	159,536.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	531,786.87
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินต่างประเทศ	199,435.87
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	16,120.90
ค่าใช้จ่ายอื่น	223,299.99
รวมค่าใช้จ่าย	6,448,048.78
รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	(6,374,414.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,405,146.78
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,028,475.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(76,148,215.89)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,519,059.08
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	58,675,742.09
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(8,519,792.66)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(14,894,206.66)
หัก ภาษีเงินได้	11,045.32
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(14,905,251.98)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า	(8,690,861.88)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	(6,214,390.10)
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้	(14,905,251.98)

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เครดิต

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เครดิต

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เครดิต (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2566 มีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ เพียงกองทุนเดียว คือ BNY Mellon Global Credit Fund (กองทุนหลัก) ชนิด หน่วยลงทุน (Share Class) USD W (Acc) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) กองทุนหลัก เป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของ ประเทศไอร์แลนด์ และได้รับการควบคุมดูแลจากธนาคารกลางของไอร์แลนด์ ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยกองทุนหลักบริหารและจัดการโดย BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. ซึ่งกองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุ วัตถุประสงค์การลงทุนโดยลงทุนอย่างน้อย 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน ในตราสารหนี้ภาคเอกชน ทั่วโลก ส่วนที่เหลือจะลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ (ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล หน่วยงานระหว่างประเทศ และหน่วยงานความร่วมมือระหว่างประเทศ รวมถึงสกุลเงินตราต่างประเทศ เงินสด หรือสินทรัพย์เทียบเท่าเงินสด)

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เกรด
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	2,825.10	0.4825
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	2,492.77	0.4825
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	84.75	0.0145
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	74.78	0.0145
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	282.51	0.0483
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	249.28	0.0483
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุน	61.89	0.0056
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	199.44	0.0181
ค่าสอบบัญชี	16.12	0.0015
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	92.31	0.0084
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	69.09	0.0063
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	6,448.04	0.5851

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเอง
เดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และ
ค่าใช้จ่ายภาษีคราสรหนี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เกรด
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	25.90

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และ สำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	7,013,938.18	0.69
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	509,512.19	0.05
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	1,003,816,831.47	99.14
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	6,467,553.84	0.64
หนี้สินอื่น	(5,262,018.60)	(0.52)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,012,545,817.08	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน UT-Equity-USD / ประเทศลักเซมเบิร์ก

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ยื่นลงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เครดิต

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด	% NAV
	(บาท)*	
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัก หรือ ผู้ค้ำประกัน	7,523,450.37	0.74
(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 โกลบอล เครดิต

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้หลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	6,942,375.50	7,013,938.18
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	508,616.48	509,512.19
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ย ค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 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