

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทคโนโลยี
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 - 31 ธันวาคม 2566

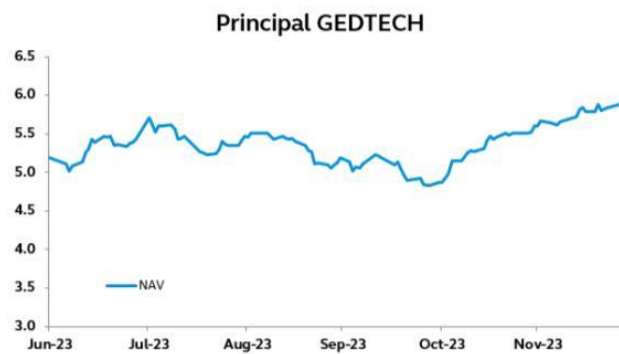
เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทคโนโลยี (“กองทุน”) ลงทุน ในหน่วยลงทุนของกองทุน Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งกองทุน หลักมีจุดมุ่งหมายที่จะลงทุนในบริษัทที่ดำเนินการหรือมีธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการศึกษา ตั้งแต่การสร้างเนื้อหาไปจนถึง แพลตฟอร์มและการนำเสนอข้อมูล รวมถึงระบบโครงสร้างพื้นฐาน และอุปกรณ์ต่างๆ

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวขึ้น 13.13% ซึ่งเป็นการแกว่งตัวอยู่ในกรอบในช่วงแรก เนื่องจากในช่วงต้นของปีตลาดปรับตัวขึ้นอย่างกระจุกตัวโดยเฉพาะในสหรัฐฯ ที่ปรับตัวขึ้นแรงเฉพาะกลุ่ม Magnificent 7 ซึ่งเป็นหุ้นขนาดใหญ่ Megacap ได้แก่ Amazon, Apple, Alphabet, Meta Platforms, Microsoft, Nvidia และ Tesla ที่ได้ ประโยชน์จากเทคโนโลยี AI (Artificial Intelligent) อย่าง ChatGPT ในขณะที่ราคาหุ้นกลุ่มอื่นๆ และบริษัทอื่นมีการปรับ ขึ้นน้อยกว่าค่อนข้างมาก

อย่างไรก็ดีในช่วงปลายปี 2566 แรงกดดันด้านนโยบายการเงินทั่วโลกกลับมาค่อนข้างมากขึ้น ตลาดหุ้นทั่วโลก ฟื้นตัวตามความคาดการณ์ของนักลงทุนต่อเศรษฐกิจของสหรัฐฯว่าจะเป็นการชะลอตัวแบบ soft landing ที่เศรษฐกิจและ อัตราเงินเฟ้อชะลอตัว แต่ไม่รุนแรงถึง recession ซึ่งส่งผลให้ FED เปลี่ยนทิศทางนโยบายการเงินเป็นแบบผ่อนคลายน้อย ขึ้นและอาจจะมีการลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2567 โดยเห็นได้จากอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ Core CPI ของเดือน ต.ค. ที่เริ่ม ปรับตัวลดลงมาชัดเจนต่ำที่สุดตั้งแต่ เดือน ก.ย. 2564 อยู่ที่ 4.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (YoY) และล่าสุด เดือน ม.ค. 2567 ปรับลงมาต่อเนื่องอยู่ที่ 3.9% และยังคงเห็นได้ชัดสำหรับ CPI ที่ลดลงจาก 3.7% มาอยู่ที่ 3.2% ในเดือน ต.ค. และล่าสุดเดือน ม.ค. 2567 ปรับลงมาอยู่ที่ 3.1% โดย FED เองได้คงอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 5.25% - 5.50% ตั้งแต่การประชุมในเดือน ก.ค. 2566 เช่นเดียวกับทางฝั่งของ ECB ที่อัตราเงินเฟ้อ CPI ปรับลดลงมาอยู่ที่ 2.4% ในเดือน พ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำ ที่สุดตั้งแต่เดือน ก.ค. 2564 ถึงแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวกลับขึ้นมาที่ 2.9% ในเดือน ธ.ค. แต่ ECB ยังคงส่งสัญญาณว่า อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน main refinancing operations, the interest rates on the marginal lending facility และ the deposit facility ที่ 4.50%, 4.75% และ 4.00% ตามลำดับ อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่จะสามารถกดดันให้อัตราเงินเฟ้อปรับลดลงมาเข้าสู่เป้าหมายที่ 2.00% ได้ ส่งผลให้การฟื้นตัวของตลาดหุ้นมีการกระจายตัวชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม growth/technology ฟื้นตัวขึ้นอย่างฉิวหน่ำ นอกจากนั้นผลดำเนินงานของหลายบริษัทในไตรมาสที่ 3/66 ที่ออกมาดีกว่าความ คาดการณ์ของตลาด เช่น New Oriental ที่ประกาศงบออกมาสามารถทำรายได้เติบโตในทุก business lines และมีการปรับ แนวโน้มผลดำเนินงานขึ้นสูงกว่าประมาณการเดิมของนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ในตลาด

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดตราสารทุนทั่วโลกจะยังคงมีอย่างต่อเนื่องตามปัจจัยเสี่ยงที่ยังมีอยู่เช่นความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากนโยบายการเงินมีความเข้มงวดมากขึ้น ปัญหาเชิงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างจีนและสหรัฐกับรัสเซียและยูเครนที่ยังคงยืดเยื้อ และความขัดแย้งในฝั่ง Middle East ที่เริ่มรุนแรงมากขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่ออัตราเงินเพื่อปรับตัวลงช้ากว่าความคาดการณ์และนโยบายการเงินอยู่ในโหมดเข้มงวดยาวนานกว่าความคาดการณ์ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตามในปัจจุบันกองทุนมีสัดส่วนส่วนใหญ่อยู่ในส่วนของ Future of Learning มากกว่าในส่วนของ Future of Work ตามลักษณะที่มีความผันผวนกับเศรษฐกิจที่ต่ำกว่า



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค

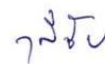
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2567

Fund name PRINCIPAL GEDTECH-A
 Inception date 17/07/2020
 ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 28/12/2023
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 150,622,342.32
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 5.8744

	ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
					ของผลการดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M		13.19%	10.25%	1.05	17.04%	11.39%
6M		13.13%	6.43%	1.00	19.44%	11.14%
1Y*		14.68%	21.93%	-0.36	19.31%	11.85%
Y3*		-19.19%	8.68%	-1.70	23.99%	16.09%
Y5*		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD		14.59%	21.79%	-0.36	19.31%	11.85%
Since Inception*		-14.29%	11.50%	-1.55	22.56%	15.33%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ใช้ NGSINU Index (THB) 15% + NGSINU Index adjusted with FX hedging cost 85%

ตั้งแต่ วันที่ 17 กรกฎาคม 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ NGSINU Index (THB) 50% + NGSINU Index adjusted with FX hedging cost 50%

This is a marketing communication.
Please refer to the prospectus/information document of the fund and to the KIID/KID (as applicable) before making any final investment decisions.
For information purposes only, this presentation should not be used as a basis for investment decision.

Asset Management
December 31, 2023

CS (Lux) Edutainment Equity Fund IBP USD

Fund information		
Equity		
170'089'316 Fund total net assets in USD		
Share class TNA, USD 17'751'708	Share class NAV, USD 836.56	Management fee p.a. ¹ 0.60%
MTD (net) return 5.07% Bench. 4.72%	QTD (net) return 14.83% Bench. 11.86%	YTD (net) return 21.00% Bench. 25.40%

Fund details	
Investment Manager	Angus Muirhead
Fund launch date	25.09.2019
Share class launch date	25.09.2019
Share class	IBP
Share class currency	USD
Distribution policy	Accumulating
Fund domicile	Luxembourg
ISIN	LU2025863684
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)

Investment Policy

The fund assets are invested globally in innovative companies that disrupt the traditional approach to education along three fast growing subthemes: innovative business models, digital content, and systems & tools. The fund offers a diversified exposure to the Edutainment universe by investing in "pure-play" companies which are typically small to mid-sized. The investment objective is long-term capital appreciation from actively managed exposure to this emerging secular growth theme.

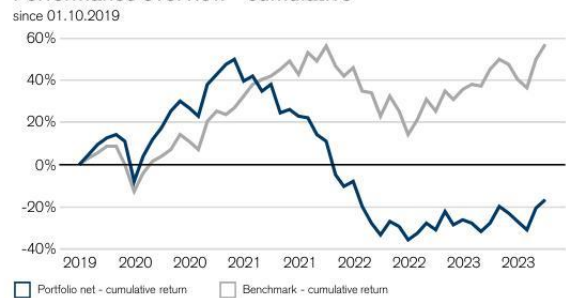


Investing involves risk including the risk of loss of capital. Past performance does not predict future returns. Neither simulated nor historical performance is a reliable indicator for current or future performance.

Performance overview - monthly & cumulative



Performance overview - cumulative



Performance overview - monthly & YTD

since 01.01.2023, in %

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
Portfolio net	12.63	-7.75	2.92	-2.20	-5.88	5.83	11.22	-4.29	-4.96	-5.75	15.95	5.07	21.00
Benchmark	7.17	-2.42	3.50	1.71	-0.76	5.94	3.28	-1.60	-4.68	-2.97	10.08	4.72	25.40
Relative net	5.46	-5.33	-0.58	-3.91	-5.12	-0.11	7.94	-2.69	-0.28	-2.78	5.87	0.35	-4.39

¹ If the currency of a financial product and/or its costs is different from your reference currency, the return and cost may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The individuals mentioned above only conduct regulated activities in the jurisdiction(s) where they are properly licensed, where relevant. ESG stands for environmental (E), social (S), and governance (G). Please find the definition of all the acronyms/terms used in this document in the Glossary. Additional important information can be found at the end of the document.

Performance overview - yearly

since 01.10.2019, in %

	2019	2020	2021	2022	2023
Portfolio net	12.36	27.21	-22.51	-37.87	21.00
Benchmark	8.34	15.30	24.70	-19.57	25.40
Relative net	4.02	11.91	-47.22	-18.29	-4.39

Performance overview

since 01.10.2019, in %

	Rolling Returns			Annualized Returns		
	1 months	3 months	1 year	3 years	5 years	ITD
Portfolio net	5.07	14.83	21.00	-16.48	n/a	-4.22
Benchmark	4.72	11.86	25.40	7.94	n/a	11.21
Relative net	0.35	2.97	-4.39	-24.42	n/a	-15.43

Risk overview - ex post

since 01.10.2019, in %

	Annualized risk, in %		
	1 year	3 years	5 years
Portfolio volatility	28.42	24.98	n/a
Benchmark volatility	15.78	17.44	n/a
Tracking error	15.23	15.81	n/a

Potential Risks

The Fund's risk and reward profile does not reflect the risk inherent in future circumstances that differ from what the Fund has experienced in the recent past. This includes the following events which are rare but can have a large impact.

- Credit risk: Issuers of assets held by the Fund may not pay income or repay capital when due. The Fund's investments generally have low credit risk.
- Liquidity risk: Assets cannot necessarily be sold at limited cost in an adequately short timeframe. Part of the Fund's investments may be prone to limited liquidity. The Fund will endeavor to mitigate this risk by various measures.
- Operational risk: Deficient processes, technical failures or catastrophic events may cause losses.
- Political and Legal risks: Investments are exposed to changes of rules and standards applied by a specific country. This includes restrictions on currency convertibility, the imposing of taxes or controls on transactions, the limitations of property rights or other legal risks.
- Sustainability risks: Sustainability risks are environmental, social or governance events or conditions that can have a material negative effect on the return, depending on the relevant sector, industry and company exposure.

The product's investment objectives, risks, charges and expenses, as well as more complete information about the product, are provided in the prospectus (or relevant offering document), which should be read carefully before investing.

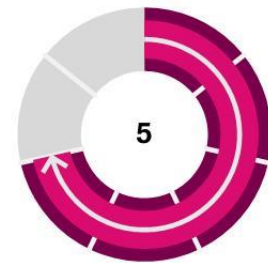
Investors may lose part or all of their invested amount.

The full offering documentation including complete information on risks may be obtained free of charge from a Credit Suisse client advisor, representative, or, where applicable, via Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

The investment promoted in this marketing material concerns the acquisition of units or shares in a fund and not of any underlying assets. The underlying assets are owned by the fund only.

Risk profile²

PRIIP SRI


Asset breakdown by subtheme

In % of total economic exposure

	in %	Portfolio
Innovative Services	35.97	
Digital Content	33.89	
Systems and Tools	28.84	
Cash/Cash Equivalents	1.30	

Asset breakdown by risk currency

In % of total economic exposure

	in %	Portfolio
USD	45.47	
JPY	14.03	
CNY	10.42	
GBP	9.69	
BRL	7.80	
CAD	3.47	
EUR	3.44	
AUD	2.29	
ILS	1.85	
Others	1.54	

Asset breakdown by risk country

In % of total market value

	in %	Portfolio
United States	44.61	
Japan	13.93	
China	10.42	
United Kingdom	9.65	
Brazil	7.80	
Canada	3.47	
Netherlands	3.36	
Australia	2.26	
Israel	1.85	
India	1.35	
Others	1.30	

Key figures

	Portfolio	Benchmark
Number of securities	40	698

² The actual risk can vary significantly if you redeem at an early stage and you may get back less. 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. Be aware of currency risk if your reference currency differs from the currency of the Product. You may receive payments in a different currency, so the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies. Investors shall note that the Product may be exposed to further risks such as operational, counterparty, political, sustainability and legal risks that are not included in the Summary Risk Indicator. This Product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

Fund Statistics - ex post

	Portfolio	Benchmark	1 year Relative	Portfolio	Benchmark	3 years Relative
Beta			1.66			1.11
Information ratio			-0.08			-1.52
Maximum drawdown, in %	-14.27	-8.99		-57.38	-27.00	

Past performance does not predict future returns. Neither simulated nor historical performance is a reliable indicator for current or future performance.

Largest contributors and detractors

MTD as of 31.12.2023

Contributors ³	Total return	Weight	Portfolio	Detractors ³	Total return	Weight	Portfolio
			Total effect				Total effect
UNITY SOFTWARE INC	38.45%	3.70%	1.19%	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	-12.27%	4.17%	-0.57%
NERDY INC CLASS A	31.82%	2.09%	0.58%	OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY LTD A	-15.88%	2.04%	-0.37%
GAEC EDUCACAO SA	14.10%	3.42%	0.46%	IDP EDUCATION PTY LTDINARY	-8.99%	2.44%	-0.24%
ROBLOX CORP CLASS A	16.26%	2.47%	0.38%	FENBI LTD	-10.58%	1.60%	-0.18%
VISIONAL INC	18.19%	2.00%	0.35%	STRIDE INC	-2.00%	3.87%	-0.08%

Largest contributors and detractors

QTD as of 31.12.2023

Contributors ³	Total return	Weight	Portfolio	Detractors ³	Total return	Weight	Portfolio
			Total effect				Total effect
UDEMY INC	55.06%	3.74%	1.63%	2U INC	-61.23%	0.53%	-0.65%
DUOLINGO INC CLASS A	36.76%	4.07%	1.36%	VITRU LTD	-12.45%	0.51%	-0.42%
GAEC EDUCACAO SA	49.73%	2.94%	1.35%	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	-16.52%	1.98%	-0.40%
AFYA LTD	38.76%	3.91%	1.33%	INSOURCE LTD	-9.56%	1.79%	-0.21%
UNITY SOFTWARE INC	30.16%	3.32%	1.11%	NERDY INC CLASS A	-7.37%	2.19%	-0.17%

Largest contributors and detractors

YTD as of 31.12.2023

Contributors ³	Total return	Weight	Portfolio	Detractors ³	Total return	Weight	Portfolio
			Total effect				Total effect
DUOLINGO INC CLASS A	220.17%	3.63%	4.88%	2U INC	-84.73%	1.85%	-2.17%
HEADHUNTER GROUP ADR PLC	0.00%	0.00%	2.48%	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	-54.34%	2.34%	-2.07%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	93.92%	3.46%	2.45%	CHEGG INC	-54.92%	1.89%	-1.84%
STRIDE INC	90.03%	3.29%	2.27%	INSOURCE LTD	-46.12%	2.13%	-1.44%
WORKDAY INC CLASS A	65.26%	3.18%	1.76%	IDP EDUCATION PTY LTDINARY	-24.68%	2.87%	-0.91%

Shares of Headhunter Group were suspended from trading in the first quarter of 2022 and consequently we wrote them down to almost zero (as all Russian Securities at that time). However, we were able to sell this position over the counter in July 2023. This explains the significant performance contribution in the reporting period.

Performance commentary

The fund delivered a positive absolute return and beat the MSCI ESG Leaders reference benchmark over the quarter (source: Bloomberg). The strongest performer was Udemey, up +55% in the quarter, after reporting a strong beat and raise on revenue and profitability. On the same day, Udemey disclosed a plan to lower the share of revenues paid to instructors from 25% currently, down to 15% by 2026, driving gross margin expansion and supporting investments in the company's long-term growth (source: Udemey Investor Presentation, 02.11.2023). Anima Educaçao was the second-largest contributor, up +50% (in USD) over the quarter, boosted by the company's ability to steadily deleverage its balance sheet and the decision of Brazil's central bank to lower benchmark interest rates in November and December (sources: Anima Educaçao Company Presentation, 10.11.2023; Bloomberg). Duolingo was also a top contributor, up +37% during the quarter, after publishing another robust set of quarterly results with strong bookings and user engagement metrics. Duolingo reiterated its ambition to put math and music courses onto its software app (source: Duolingo Earnings Call, 09.11.2023). In contrast, 2U, a US EdTech company, was the largest detractor, down -50% in the quarter, as concerns over the company's leverage became more and more persistent (source: 2U Earnings Call, 09.11.2023). Later in the quarter, 2U announced the immediate departure of its founder and CEO, and appointed the CFO as the new CEO (source: 2U Press Release, 17.11.2023).

Market comments

Over the quarter, equity markets initially fell as US employment and consumption data remained strong in October. From November onwards, however, equities rallied as benign inflation reports led investors to believe the aggressive hiking campaigns by the global central banks may be over, and interest rate cuts would be around the corner in 2024. Long-term interest rates came down across major economies, fueling strong bond and stock performance. Investor euphoria and conviction in a so-called "soft landing" was reinforced by the latest Federal Open Market Committee (FOMC) meeting in December, where rates were held steady and the commentary was dovish.

The macro data for the theme was positive, with student enrollments into US higher education returning to positive growth: +2% in fall 2023, compared to a -0.9% decline in the same period in 2022 (source: National Student Clearinghouse Research Center, 26.10.2023). Fundamentals in the Edutainment theme remain good, with double-digit aggregate revenue growth on average across the portfolio companies.

³ The individual entities and/or instruments mentioned on this page are meant for illustration purposes only and are not intended as a solicitation or an offer to buy or sell any interest or any investment.

Comments on transactions

During the quarter, we exited 2U as their financials continue to deteriorate. Privatizations of Norwegian EdTech company, Kahoot!, and of Brazilian digital and print educational solutions company, Arco Platform, were completed at the start of November and in early December respectively, at reasonable premia to their valuation through most of 2023. We used the cash raised from these privatizations to start a new position in the fund: a UK education company offering a well-diversified business and an attractive entry point for the share price. As a result, we now have 38 companies in the portfolio, and due to its attractive countercyclical characteristics we have slightly increased our exposure to the "Future of Learning" vertical. The fund remains well diversified at an individual stock level and by country, and has a clear bias in favor of small- to mid-cap companies.

This commentary is intended only to describe past performance of the investment strategy. The strategy invests in individual securities which are owned in the strategy as part of a carefully constructed and diversified portfolio. The information presented in this commentary may be based on the assessment of CS' portfolio managers. Market developments described in this document are subject to a number of risks and uncertainties and are neither reliable indicators nor a guarantee of future results/performance. The information in this commentary may change after the date of issuance of this document without notice and should not be construed as a recommendation to buy or sell individual securities named herein.

Key identifiers

Instrument Name	Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund IBP USD
ISIN	LU2025863684
Bloomberg ticker	CRLEEU LX
Valor no.	48854228
Benchmark	MSCI World ESG Leaders (NR)
Benchmark Bloomberg ticker	NGSINU

Key facts

Fund management company	Credit Suisse Fund Management S.A.
UCITS	Yes
SFDR Classification	Article 9
Accounting year end	31. May
Securities lending	No
Ongoing charges ⁴	0.90%
Performance fee	15.00%
Subscription notice period	daily
Subscription settlement period	T + 2
Redemption notice period	daily
Redemption settlement period	T + 2
Cut-off time	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP)	partial swing NAV

ESG Approach

This fund has sustainable investments as a primary investment objective (within the meaning of Art. 9 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector). The objective is attained through a dedicated investment process focusing on investments in themes and sectors whose economic activities address specific ESG (environmental, social and governance) challenges according to the CSAM Sustainable Investing Policy (www.credit-suisse.com/esg), including norms-based, values-based and business conduct exclusions. For further information about the ESG investment criteria and the sustainability-related aspects of the fund please consider the legal and regulatory documents of the fund (such as, e.g., the prospectus) and visit www.credit-suisse.com/esg. In addition to sustainability-related aspects, the decision to invest in the fund should take into account all objectives and characteristics of the fund as described in its prospectus, or in the information which is to be disclosed to investors in accordance with applicable regulations.

Certain data points are provided for mere transparency purposes and are not linked to a specific ESG investment process, nor to CSAM ESG methodology. For details about the fund's ESG decision-making process, please refer to the fund's prospectus.

ESG Characteristics

ESG Benchmark	Exclusion Criteria	ESG Integration	Active Ownership	Sustainable Investment Objective
☑	☑	☑	☑	☑

ESG Overview

According to MSCI methodology. Fund performance against benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR).

	Portfolio	Benchmark
ESG Rating	A	AA
ESG Quality score	6.11	7.87
Environmental score	6.97	6.66
Social score	4.89	5.48
Governance score	5.75	5.98
Coverage for Rating/Scoring	80.75%	100.00%
Weighted Average Carbon Intensity (Tons of CO ₂ e/\$M sales)	26.26	63.50
Coverage for Carbon Intensity	80.75%	99.83%

Note: The total carbon intensity figure shown in this section may be higher than the total in the breakdown graph. This is because the figure is normalized, and actual weights are inflated because of limited data coverage. For further information on the MSCI methodology for the above listed ESG data points, please refer to the glossary.

⁴ If the currency of a financial product and/or its costs is different from your reference currency, the return and cost may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

Top 10 positions - ESG Characteristics

In terms of the fund's total economic exposure, certain data points disclosed in this table are provided for mere transparency purposes and are not linked to a specific ESG investment process, nor to CSAM ESG methodology. For details about the fund's ESG decision-making process, please refer to the fund's prospectus. Source: MSCI

Instrument Name ⁵	Weight in portfolio	GICS sector	MSCI ESG Rating	Controversy flag	Environmental score	Social score	Governance score	Carbon intensity (tCO ₂ e / \$M sales)
AFYA LTD	4.31%	Consumer Discretionary	n.a.	n.a.	-	-	-	-
DUOLINGO INC CLASS A	4.13%	Consumer Discretionary	B	Green	6.70	2.90	4.60	80.90
INFORMA PLC	4.12%	Communication Services	AAA	Green	10.00	5.80	7.40	2.40
UDEMY INC	4.09%	Consumer Discretionary	BB	Yellow	7.00	3.10	5.00	69.10
UNITY SOFTWARE INC	3.95%	Information Technology	BBB	Green	4.90	4.00	4.70	8.00
WORKDAY INC CLASS A	3.91%	Information Technology	AAA	Green	6.00	7.50	5.40	9.30
STRIDE INC	3.79%	Consumer Discretionary	A	Green	8.00	4.00	6.90	70.30
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOG	3.76%	Consumer Discretionary	BB	Green	7.70	4.30	3.30	30.90
RELX PLC	3.51%	Industrials	AAA	Green	10.00	6.50	8.40	4.10
GAEC EDUCACAO SA	3.44%	Consumer Discretionary	n.a.	Green	-	-	-	-

Note: All ESG data points in the table refer to an underlying issuer as applicable (e.g., an equity issuer in case of a convertible bond). For further information on the methodology for the above listed ESG data points, please refer to the glossary.

Asset breakdown by ESG rating

In % of total economic exposure. Fund performance against benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). Source: MSCI ESG rating

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
AAA	19.52	32.93	
AA	12.93	36.89	
A	11.20	22.77	
BBB	11.23	6.88	
BB	15.93	0.53	
B	9.94	-	
CCC	-	-	
Not ratable	1.30	-	
No data coverage	17.94	-	

Note: For further information on MSCI's ESG rating methodology and the difference between categories "not ratable" and "no data coverage", please refer to the glossary.

Asset breakdown by ESG controversy flag

In % of fund total economic exposure to investee companies. Fund performance against benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). Source: MSCI

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Green	75.66	40.98	
Yellow	6.68	41.09	
Orange	1.86	17.93	
Red	-	-	
No data coverage	14.50	-	

Note: Exposure to investee companies represents 98.70% of portfolio weight for this share class. MSCI only provides data on ESG controversies for corporate issuers. Any remaining instruments (e.g., government bonds) are excluded from this breakdown. For further information on MSCI's ESG controversy flag methodology, please refer to the glossary.

Carbon emission intensity contribution by GICS sector

Tons of CO₂ equivalent emission intensity (GHG scopes 1 & 2) per \$m sales, by GICS sector split. Fund performance against benchmark: MSCI World ESG Leaders (NR). Source: MSCI

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Consumer Discretionary	18.47	2.62	
Industrials	1.36	11.01	
Information Technology	1.14	5.08	
Communication	0.16	1.02	
Others	0.07	43.65	
Total	21.21	63.39	

Note: Security weighted data coverage is 80.75% for the portfolio. The total shown in this section may be lower than the one in the 'ESG Overview' section. This is because the figures in this breakdown are not normalized and use the actual weights. For further information on the Carbon emission intensity, please refer to the glossary.

⁵ The individual entities and/or instruments mentioned on this page are meant for illustration purposes only and are not intended as a solicitation or an offer to buy or sell any interest or any investment.

Glossary

Accumulating	Indicates a regular reinvestment of the dividends received in the portfolio itself
Annualized Risk	Annualized risk is a statistic, which is used to measure the risk of a fund by describing the range of returns, which were achieved in the observation period are most likely to be achieved. Greater volatility implies greater risk.
Beta	A measure of the volatility, or systematic risk, of a single security or fund in comparison to the market as a whole.
Carbon emission intensity	The weighted average emissions intensity, which is provided by MSCI ESG, divides the Scopes 1 & 2 emissions in tons of CO ₂ -equivalent by million \$ sales. Intensities are broken down by GICS sector and are security weighted.
ESG benchmark	A ticked 'ESG benchmark' box reflects that the ESG section in this document compares the ESG performance of the portfolio with an ESG index. In case the box is not ticked, this means that the ESG section in this document compares the ESG performance of the portfolio with a non-ESG index or that no comparison is performed due to a lack of a recognized benchmark. The investor shall read the legal documentation of the Fund to understand how the benchmark is used. In any case, a ticked 'ESG benchmark' box does not mean that the ESG benchmark is used to attain the ESG strategy of the fund.
ESG Controversy Flag	ESG Controversy Flag is designed to provide timely and consistent assessments of ESG controversies involving publicly traded companies and fixed income issuers. A controversy case is typically a one-off event such as an environmental oil spill, an accident, or allegations such as safety issues in a production facility. Controversy flags can be red, orange, yellow or green. Red indicates that a company is involved in one or more very severe controversies. Orange indicates that a company has been involved in one or more recent severe structural controversies that are ongoing. Yellow indicates that the company is involved in severe-to-moderate level controversies. Green indicates that the company is not involved in any major controversies. For further information on the methodology, please refer to www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
ESG Quality score	The ESG Quality score, based on MSCI ESG scores of underlyings, is measured on a scale from 0 (very poor) to 10 (very good). It does not correspond directly to the underlying Environment, Social and Governance Pillar scores. The Pillar scores are derived on an absolute basis, while the portfolio ESG Quality score is adjusted by MSCI to reflect the industry-specific level of ESG risk exposure. As Pillar scores are absolute, and the portfolio ESG Quality score is relative, the first cannot be averaged to derive the latter. The coverage rate is security weighted.
Issuer ESG Rating	Company and Government ESG Ratings, which are provided by MSCI ESG, are measured on a scale from AAA (highest rating) to CCC (lowest rating). Company ESG Ratings are based on the issuer's exposure to industry specific ESG risks and its ability to mitigate those risks relative to peers. Company ESG Ratings are calculated on an industry relative basis while the underlying individual E, S and G Ratings are absolute. Hence, the ESG Rating cannot be seen as an average of the individual E, S and G Ratings. Government ESG Ratings identify a country's exposure to and management of ESG risk factors and explain how these factors might impact the long-term sustainability of its economy. They are derived from 0-10 scores on underlying factors in the E, S and G pillars. For further information on the MSCI methodology, please refer to www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Ex post	Refers to metrics based on historical data
GICS	Global Industry Classification Standard
Greenhouse gas (GHG) emissions	Scope 1 emissions are generated by a company directly from owned or controlled sources such as the burning of fuels (stationary or mobile), industrial processes, etc. Scope 2 emissions are indirect emissions, primarily those associated with the electricity consumed by a company. Scope 3 emissions are all other indirect emissions associated with a company's operations, such as business travel, waste generated, and products both upstream (in the supply chain) and downstream (use of the products and end of life). Scope 3 emissions typically account for the largest proportion of a company's emissions.
Information ratio	This statistic measures how much a fund's out-performance may be attributed to manager skill as oppose to market movement. A high Information Ratio infers more manager skill than a low value would suggest.
ITD	Inception-to-date
Maximum drawdown	Represents the worst possible result (in percentage terms) that occurred during the period being analyzed.
MTD	Month-to-date
LuxFLAG ESG	For more information about the methodology and label validity, please visit luxflag.org . Validity: 01 January 2023 - 31 December 2023. Investors must not rely on this label with regard to investor protection issues and LuxFLAG does not incur any liability related to financial performance or default of the fund.
MSCI	MSCI refers to the external data provider MSCI ESG Research LLC and/or its affiliates.
MSCI ESG Methodology	For further information on the methodology applied to assess the ESG characteristics of the investments, please refer to www.msci.com/our-solutions/esg-investing/
NAV	Net Asset Value
Not ratable / No data coverage	Where MSCI considers an asset type for ESG analysis but data on an economic exposure is unavailable due to a lack of data from the data vendor, the investment falls under the category "No data coverage". Where MSCI considers an asset type out of scope for ESG analysis (e.g. Cash, Currency), the economic exposure falls under the category "Not ratable". For further information regarding excluded asset types, please refer to www.msci.com/our-solutions/esg-investing/ .
Ongoing Charges	The calculation of the ongoing charge is based on the Committee of European Securities Regulators/10-674 Directive. For a maximum of 12 months from fund fiscal year end and since inception, the ongoing charges figure is based on estimated expenses. After that, the ongoing charges correspond to the TER of the last annual report. It excludes performance fees and portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the fund when buying or selling shares/units in another collective investment undertaking.
Portfolio/Benchmark ESG Rating	Discrepancies may exist between the portfolio-level ESG Rating calculated by CSAM applying the MSCI methodology (provided in this factsheet) and the ESG Ratings displayed by other providers (e.g., MSCI ESG fund ratings). There are three main reasons for these potential deviations: (1) CSAM uses updated month-end holdings data as basis for its calculation, (2) CSAM consistently uses underlying issuer data where applicable (e.g., equity issuer in case of a convertible bond), and (3) lock-through approach for target funds applied by CSAM. The coverage rate is security weighted. For further information on the MSCI methodology, please refer to www.msci.com/oursolutions/esg-investing/ .
QTD	Quarter-to-date
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector
Sustainable investment objective	Where the 'sustainable investment objective' box is ticked, this means that the product implements CSAM investment strategies that allocate capital into companies that offer solutions to society's challenges and meet a sustainable investment objective. The sustainable investment objective is achieved through a dedicated investment process focusing on investments in themes and sectors whose economic activities address specific ESG challenges. An unticked box reflects that the product does not aim to meet a sustainable investment objective.
Sustainable thematic	This product undertakes investments that are dedicated to addressing the United Nations Sustainable Development Goals (e.g. education or clean energy) through a thematic approach.
TNA	Total Net Assets
Tracking error	Measure of the deviation of the return of a fund compared to the return of a benchmark over a fixed period of time.
YTD	Year-to-date

Warning statements

Asset breakdown	Indicative allocation may change over time. All holdings are shown strictly for information purposes only and do not constitute investment recommendations of Credit Suisse. Please note that this does not constitute an offer or a solicitation to buy or sell any interest or any investment.
Swinging Single Pricing	For more details, please refer to the relevant chapter "Net Asset Value" of the fund's prospectus
Performance start date	Performance calculation and presentation start with the first full month of an invested strategy. This can lead to a difference in launch and performance start dates.
PRIIP SRI	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.

ESG Notes

The figures contained in this section are not audited. Where ESG related information, statements and scorings are made in this document, CS may have, partially or entirely, relied on publicly available information, internally developed data and/or information obtained from other third-party sources which CS believes to be reliable. CS' ability to verify such ESG objectives may be limited by the reliability of the data available in respect of the underlying assets and the status of the regulations in relation to tracking and providing such data. CS has not independently verified any information obtained from these public and third-party sources and cannot make any representations or warranties as to its accuracy, completeness or reliability. It is possible that the data from ESG data providers may be incorrect, unavailable, or not fully updated. This is especially true where CS has limited access to data from external parties regarding the underlying elements of an investment, for example due to a lack of look-through data. Such data gaps could result in an incorrect assessment of a sustainability practice and/or related sustainability risks and opportunities. Investors shall not use the ESG data provided in this document for the sake of meeting their own regulatory disclosure or reporting requirements. CS cannot make any guarantee about the content or completeness of such ESG disclosures, which remain subject to change and cannot be relied upon. In particular, CS shall not be liable for any errors or omissions in connection with any ESG data herein, or for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits). In the absence of a standardized, industry-wide ESG classification system, CS has developed its own ESG framework (the "CS Sustainable Investment Framework"). Therefore, investors should note that the ESG classification of the fund reflects CS' opinion and is based on the CS Sustainable Investment Framework which classification may vary from the classification made by third parties. The fact that a fund follows the CS Sustainable Investment Framework does not necessarily mean that it meets the investors overall investment objectives, nor their sustainability preferences. Given that sustainability regulations and guidelines are still developing, CS may need to review certain ESG classifications/descriptions as industry practices change and as more regulatory guidance becomes available. The ESG-performance of a portfolio might also differ from its financial performance and CS cannot make any representation as to the correlation between financial and ESG performance. Sustainability-related practices also differ by region, industry and ESG issue and are continually evolving. Consequently, sustainability-related practices may change over time. Similarly, new local sustainability requirements may result in additional compliance costs, disclosure obligations or other restrictions on the fund. CS' view on the appropriate classification may also evolve over time, including in response to regulatory guidance or changes in industry approach to classification.

**Want to learn more?**Visit: <https://credit-suisse.com/fundsearch>**Important information**

Source: Credit Suisse, unless otherwise specified

MSCI information was used herein; ©2024 MSCI and/or its affiliates. Used with permission all rights reserved; see msci.com/disclaimer.

This material constitutes marketing material of Credit Suisse AG and/or its affiliates (hereafter "CS").

This material does not constitute or form part of an offer or invitation to issue or sell, or of a solicitation of an offer to subscribe or buy, any securities or other financial instruments, or enter into any other financial transaction, nor does it constitute an inducement or incitement to participate in any product, offering or investment.

This marketing material is not a contractually binding document or an information document required by any legislative provision.

Nothing in this material constitutes investment research or investment advice and may not be relied upon. It is not tailored to your individual circumstances, or otherwise constitutes a personal recommendation, and is not sufficient to take an investment decision.

The information and views expressed herein are those of CS at the time of writing and are subject to change at any time without notice. They are derived from sources believed to be reliable.

CS provides no guarantee with regard to the content and completeness of the information and where legally possible does not accept any liability for losses that might arise from making use of the information. If nothing is indicated to the contrary, all figures are unaudited. The information provided herein is for the exclusive use of the recipient.

The information provided in this material may change after the date of this material without notice and CS has no obligation to update the information.

This material may contain information that is licensed and/or protected under intellectual property rights of the licensors and property right holders. Nothing in this material shall be construed to impose any liability on the licensors or property right holders. Unauthorised copying of the information of the licensors or property right holders is strictly prohibited.

The full offering documentation including, the prospectus or offering memorandum, the Key Investor Information Document (KIID), the Key Information Document (KID), the fund rules, as well as the annual and bi-annual reports ("Full offering documentation"), as the case may be, may be obtained free of charge in one of the languages listed below from the legal entity/entities indicated below and where available via FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Information on your local distributors, representatives, information agent, paying agent, if any, and your local contacts in respect of the investment product(s) can be found below.

The only legally binding terms of any investment product described in this material, including risk considerations, objectives, charges and expenses are set forth in the prospectus, offering memorandum, subscription documents, fund contract and/or any other fund governing documents.

For a full description of the features of the products mentioned in this material as well as a full description of the opportunities, risks, and costs associated with the respective products, please refer to the relevant underlying securities prospectuses, sales prospectuses, or other additional product documents, which we will be pleased to provide to you at any time upon request.

The investment promoted in this marketing material concerns the acquisition of units or shares in a fund and not of any underlying assets. The underlying assets are owned by the fund only.

This material may not be forwarded or distributed to any other person and may not be reproduced. Any forwarding, distribution or reproduction is unauthorized and may result in a violation of the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). The securities referred to herein have not been, and will not be, registered under the Securities Act, or the securities laws of any states of the United States and, subject to certain exceptions, the securities may not be offered, pledged, sold or otherwise transferred within the United States or to, or for the benefit or account of, U.S. persons.

In addition, there may be conflicts of interest with regard to the investment.

In connection with the provision of services, Credit Suisse AG and/or its affiliates may pay third parties or receive from third parties, as part of their fee or otherwise, a one-time or recurring fee (e.g., issuing commissions, placement commissions or trailer fees).

Prospective investors should independently and carefully assess (with their tax, legal and financial advisers) the specific risks described in available materials, and applicable legal, regulatory, credit, tax and accounting consequences prior to making any investment decision.

The alternative investment fund manager or the (UCITS) management company, as applicable, may decide to terminate local arrangements for the marketing of the shares/units of a fund, including terminating registrations or notifications with the local supervisory authority.

A summary of investor rights for investing into European Economic Area domiciled investment funds managed or sponsored by Credit Suisse Asset Management can be obtained in English via www.credit-suisse.com/am/regulatory-information, local laws relating to investor rights may apply.**Luxembourg****Regulator / Supervisor legal entity:** Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 110 Route d'Arlon L-1150 Luxembourg, Tel: +352 2625 11, Fax: +352 2625 1,Website: www.cssf.lu**Distributor - if this material is distributed by:** Credit Suisse Fund Management S.A.*, 5 rue Jean Monnet L-2180, Luxembourg

* Legal entity, from which the full offering documentation, the key investor information document (KIID), the fund rules, as well as the annual and bi-annual reports, if any, may be obtained free of charge.

Language versions available: English, German, French or Italian

Copyright © 2024 CREDIT SUISSE. All rights reserved.

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 217,590,540.22 บาท ในปี 2566 และราคาทุน 302,241,875.94 บาท ในปี 2565)	2	144,689,986.97	162,139,255.80
เงินฝากธนาคาร		2,091,377.01	1,212,944.02
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		724.88	101.74
จากสัญญาอนุพันธ์		3,999,437.46	10,108,721.86
รวมสินทรัพย์		150,781,526.32	173,461,023.42
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		28,853.85	-
จากสัญญาอนุพันธ์		963,152.04	1,895,852.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		278,518.57	340,436.16
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		108.85	15.30
หนี้สินอื่น		6,518.93	7,925.76
รวมหนี้สิน		1,277,152.24	2,244,229.57
สินทรัพย์สุทธิ		149,504,374.08	171,216,793.85
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		256,403,395.78	334,010,084.91
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(18,390,515.79)	(55,626,938.13)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(88,508,505.91)	(107,166,352.93)
สินทรัพย์สุทธิ		149,504,374.08	171,216,793.85
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		5.8308	5.1261
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		25,640,339.5255	33,401,008.4403

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund	5,063.923	144,689,986.97	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		144,689,986.97	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		144,689,986.97	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 217,590,540.22 บาท)		144,689,986.97	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund	6,795.676	162,139,255.80	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		162,139,255.80	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		162,139,255.80	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 302,241,875.94 บาท)		162,139,255.80	100.00

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	บาท	
	2566	2565
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	6,068.58	1,341.29
รวมรายได้	6,068.58	1,341.29
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,167,063.79	1,428,995.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	23,341.32	28,579.87
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	233,412.74	285,799.02
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	28,208.06	36,061.69
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	14,077.00	14,115.49
ค่าใช้จ่ายอื่น	11,801.92	14,794.72
รวมค่าใช้จ่าย	1,477,904.83	1,808,345.83
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(1,471,836.25)	(1,807,004.54)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(10,682,733.22)	(16,753,040.46)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	35,500,597.19	25,987,341.23
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(8,146,823.05)	(12,694,639.76)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	10,202,606.49	16,318,667.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(8,416,893.71)	(8,233,396.40)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	18,456,753.70	4,624,932.12
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	16,984,917.45	2,817,927.58
หัก ภาษีเงินได้	907.56	200.96
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	16,984,009.89	2,817,726.62
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
<u>ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน</u>		
ชนิดสะสมมูลค่า	16,984,009.89	2,817,726.62

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2563 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

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) IBP USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	1,167.06	0.809
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	23.34	0.016
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	233.41	0.162
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	28.21	0.020
ค่าสอบบัญชี	14.08	0.010
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	11.80	0.008
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	1,477.90	1.025

หมายเหตุ *ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

**ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษี
ตราสารหนี้(ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(ร้อยละ)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

-

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทคโนโลยี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับคำตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
 ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์

- ไม่มี - (ซื้อหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เอ็คดูเคชั่น เทค

	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2} / ประเทศลักเซมเบิร์ก	144,689,986.97	96.78
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินสด		
ธนาคาร	1,866,284.40	1.25
เงินสดธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	225,817.49	0.15
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	3,999,437.46	2.68
หนี้สินอื่น	(1,277,152.24)	(0.85)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	149,504,374.08	100.00

 หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	2,092,101.89	1.40
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสาร

กลุ่ม (ง) 15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เอ็ดดูเคชั่น เทค

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}	
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	1,865,563.28	1,866,284.40
2	เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	225,813.73	225,817.49

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟรินซิเพิล 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