

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

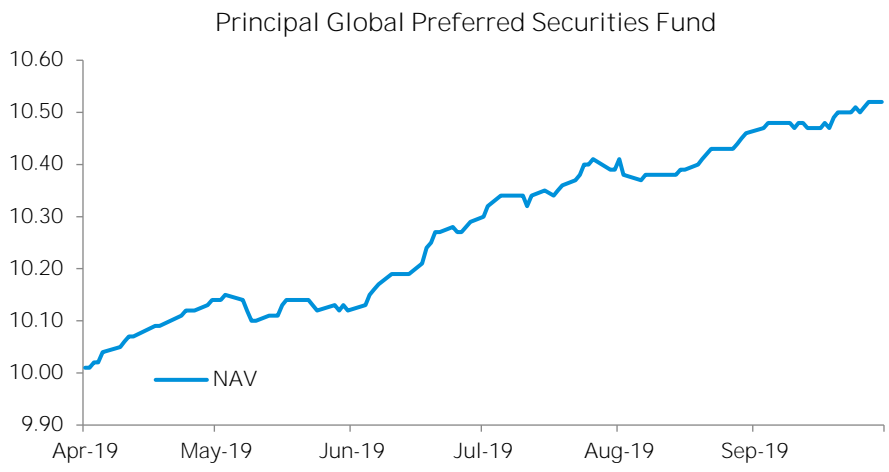
กองทุนเปิดพรีนซิเพิล โกลบอล พรีเมอร์ ซีเคียวริตี้
ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 – 30 กันยายน 2562

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2562 ของกองทุนเปิด พรินซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซีเคียวริตี้ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย Principal Global Investors (Ireland) Limited และบริหารเงินลงทุนโดย Spectrum Asset Management กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวการณ์ในแต่ละขณะโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 5.21% โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) โดยในปี FED มีการปรับลดดอกเบี้ยลงสามครั้งในปี รวมไปถึงการหยุดการลดขนาดงบดุลก่อนกำหนด เพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ได้ผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐฯ และ จีน นี้ รวมไปถึงการหยุดการลดขนาดงบดุลก่อนกำหนด เพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ได้ผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐฯ และ จีน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปีซึ่งเสมือนต้นทุนในการลงทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากเดิมที่ทำระดับสูงสุดในปีที่แล้วที่ 3.23% มาทำจุดต่ำสุดในปีนี้อยู่ที่ประมาณ 1.50% จากสองปัจจัยข้างต้นนี้ส่งผลให้หุ้นบุริมสิทธิที่เปรียบเสมือนตราสารกึ่งหนี้ที่ลงทุนปรับตัวขึ้นมาได้ในปีนี้

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และโมเมนตัมการฟื้นตัวของผลประกอบการนี้ที่จะยังคงชะลอตัวไปอีกสักพักจากผลกระทบของสงครามการค้า อย่างไรก็ตามนักลงทุนควรจับตามองนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นของธนาคารกลางในประเทศต่างๆว่าจะสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจได้มากน้อยแค่ไหน ทั้งนี้ทั้งนั้นปัจจัยเสี่ยงที่ยังต้องติดตามคือเจรจาเรื่องภาษีการค้าระหว่างประเทศสหรัฐฯอเมริกา และประเทศจีนว่าจะสามารถหาข้อตกลงกันในระยะยาวได้หรือไม่



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดพรีนซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรีนซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรีนซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2562

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรีนซิเพิล จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อมูลพื้นที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 ตุลาคม 2562

โทรศัพท์ 02-724-6421
กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย N.

Fund Name: PRINCIPAL GPS-A
Balance Date: Fri 27 Sep 2019
Inception: Tue 10 Apr 2018

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27 กันยายน 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 132,776,619.00
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 10.5169

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	2.25%	1.14%	1.17%	0.63
6 เดือน	5.21%	1.53%	1.26%	1.13
1 ปี ¹	6.45%	3.05%	1.66%	0.55
3 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	10.69%	3.34%	1.42%	1.51
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	3.50%	5.36%	1.62%	-0.35

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน LGCPTRUU Index (THB) 100.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต

ตั้งแต่ 10 เมษายน 2561 ถึง 29 กันยายน 2561

: ใช้เกณฑ์มาตรฐาน ICE BofAML FX Rate Pref TR USD (THB) 50.00% + ICE BofAML US Capitl TR USD (THB) 50.00%

Spectrum Asset Management



Preferred Securities Fund - I Class Accumulation Units

31 August 2019

Investment advisor
Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub investment advisor
Spectrum Asset Management, Inc. ("Spectrum")

Spectrum specializes in the management of preferred securities.

Fund managers

L. Phillip Jacoby, IV

37 Yrs industry Exp

Mark A. Lieb

42 Yrs industry Exp

Manu Kothman, CFA

15 Yrs industry Exp

Bob Giangregorio

16 Yrs industry Exp

Fred Diaz

27 Yrs industry Exp

Investment objective

The Fund seeks to provide an income return consistent with capital preservation. The Fund seeks to achieve its objective by investing primarily in a portfolio of U.S. dollar denominated preferred securities and debt securities. At the time of the Fund's investment the majority of these securities will be rated as investment grade. Any exposure to currencies other than US dollar will be hedged back to US dollars.

Performance comparator

The Fund is managed without reference to a particular benchmark. Figures in relation to the Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD TR Index (the "Index") are provided for comparison only. Different indices may have been used in prior periods. See important information for further details.

Fund facts

Fund size	\$4156.1m
Base currency	USD
Fund domicile	Ireland
UCITS qualifying	Yes
Pricing	Daily
Listing	10am Dublin

Unit class facts

Launch date	22 Apr 2003
Currency	USD
Hedging	Portfolio
Minimum investment	US\$3,000,000
Management fees	0.40% pa
Income distribution	Accumulated

Fund grading

Mark Lieb and Phil Jacoby AA rated - Citywire Fund Manager Ratings



Regulatory risk warnings

There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. Contingent Capital Securities carry greater risk compared to other securities in times of credit stress. This share class is unhedged. Unhedged share classes are exposed to greater risk and volatility. Please note the fund does have hedged share classes available.

Performance (%)

	1M	3M	YTD	1YR	3YR	5YR	10YR
Fund Cumulative Net	0.94	4.55	12.82	8.99	17.88	29.87	124.60
Index Cumulative	2.99	5.97	13.41	12.91	16.47	24.68	76.06
Fund Annualised Net	0.94	4.55	12.82	8.89	5.64	5.36	8.42
Index Annualised	2.89	5.97	13.41	12.95	4.61	4.50	9.82

12-month rolling return (%)

Sep 14 - Aug 15	Sep 15 - Aug 16	Sep 16 - Aug 17	Sep 17 - Aug 18	Sep 18 - Aug 19
2.82	7.14	8.39	-0.21	8.09

Risk analysis

	3YR	5YR
Information Ratio	0.3	0.3
Alpha	2.1	2.3
Tracking Error	3.0	3.3
Standard Deviation	3.7	3.7
Beta	0.7	0.6

Cumulative performance since inception (%)



Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Source: Fund Administrator: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC since February 2011, performance data prior to this date is sourced from PGI and/or its affiliates, and the Index.

Data: From December 2018, the performance data shown is based upon the Fund's official Net Asset Value (NAV) prices. The performance data shown is net of fees and other charges but excludes any potential entry/exit charges - as such the return an investor receives may be lower. Prior to December 2018, the performance data shown is based upon the Fund's month-end market close prices. (See performance note for important information.)

Fund analysis

	Fund	Index
Average Credit Quality	Baa2	A3
Current Yield	5.9	3.7
Yield to Worst	4.3	2.8
Yield to Maturity	3.4	2.9
Modified Duration	4.3	7.4

Any yields quoted on the fact sheet are calculated at portfolio level gross of tax and expenses.

Current Yield is the annual interest earned on the underlying bonds divided by the market price of the underlying portfolio of bonds. The figure is not the dividend yield received by the investors and is subject to change depending on the underlying portfolio of bonds.

Yield to Worst is the lowest potential yield that can be received on a bond without the issuer actually defaulting. The yield to worst is calculated by making the worst-case scenario assumptions on the issue.

Yield to Maturity is a concept used to determine the rate of return an investor will receive if a long-term, interest-bearing investment, such as a bond, is held to its maturity date. Please note that this is not the return or dividend to be received by investors in the fund.

Top 10 holdings (%)

	Fund
AXA S.A. B 60 12/15/20	2.8
Lloyds Banking Group 13 12/24-48 REG S	2.7
Royal Bank of Scotland B 625 W 11/23-49	2.1
MetLife Inc. 10.75 6/1/39	1.9
Emera Inc. 6.75 6/25-79	1.9
Deminar (Swiss Rail) S. 75 08/25-50	1.8
RNP Paribas 7.625 1/30/21-49 Reg S	1.8
Deminar Swiss Rio S. 625 8/27-52	1.7
ENEL 8.75 08/24/23-73	1.6
HSBC Capital Funding 10.176 5/30/30 Reg S	1.6
Total	19.7

No. of holdings 214

Credit quality (%)

	Fund
AA or AAA	1.8
A	19.5
BBB	58.9
BB and Lower	19.8

Credit Quality refers to the credit ratings for the underlying securities in the Fund as rated by Standard & Poor's or Moody's Investor Service, and typically range from AAA/AAA (highest to C/D (lowest)). If Moody's and S&P assign different ratings, the higher rating is used. Ratings methodologies and individual ratings can change over time.

Country allocation (%)

	Fund
United States	31.3
Great Britain	17.1
Switzerland	10.0
France	9.8
Japan	8.6
Canada	4.9
Australia	3.0
Sweden	2.5
Netherlands	2.3
Finland	1.9
Italy	1.8
Bermuda	1.8
Spain	1.4
Oceania	2.6
Cash	1.8

Industry allocation (%)

	Fund
Banks	45.1
Insurance	36.9
Utilities	8.1
Energy	3.7
Industrials	2.0
Telecommunications	1.8
Financials	0.8
REITs	0.1
Agencies	0.0
Treasuries	0.0
Media	0.0
Options	0.0
Cash	1.8

Source: Principal Global Investors and/or its affiliates and the Index. Characteristics sources: Bloomberg, Moody's, S&P, Fitch, and Spectrum Asset Management. Data: This data analysis is not sourced from the Fund's official record. It is based upon data from the internal systems of Principal Global Investors and/or its affiliates. Performance shown in this section is gross which does not take into account any fees or other charges which, if taken into account, would reduce the figures shown.

Preferred Securities Fund - I Class Accumulation Units
Fund codes

Bloomberg	PGPSIA JD
ISIN	IE0032501004
Lipper	60083429
SEDOL	3259100
CUSIP	G7244L107
Walen	1601452
VKNR	BT3952

Registration

Austria, Belgium, Chile, Denmark, Finland, France, Germany, Guernsey, Ireland, Italy, Jersey, Luxembourg, Netherlands, Norway, Singapore, South Korea, Spain, Sweden, Switzerland, UAE and UK

Not all unit classes are registered in the listed countries, please contact your sales representative for more details. In Italy, the fund is registered for Qualified investors only and in Singapore, the Fund is registered as a Restricted Scheme for institutional investors and relevant persons defined in the SFA.

Regulatory risk warnings

The potential for profit is accompanied by the possibility of loss.

Fund management commentary
Market Review

There was a massive downward move in rates. The 30-year long bond reached the lowest levels ever. The driver for this flight to quality was uncertainty around the U.S. trade war with China. The bond market is pricing in a low growth deflationary world with negative rates in Europe and falling rates elsewhere. Several central banks have cut rates with the market pricing in more rate cuts by the Fed. Volatility in equity markets has been beneficial for Preferreds and Capital securities with the ICE BofA Merrill Lynch US Investment Grade Institutional Capital Securities Index (IGIS) returning 1.24% and the \$25 par Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index (DFP2) 0.84%. The Merrill Lynch US AG Capital Securities Index (IGCI) that includes below investment grade preferreds returned 0.97%. Spreads on the IGIS index widened. The spread widening still resulted in higher prices. The \$25 par index ended the month at a spread of -3 bps from -54 bps last month. This negative value implies that several securities within the index are trading at negative yields to call. The \$25 par sector is at the greatest risk of correcting relative to \$1000 par given current valuations. Brexit and Hong Kong related uncertainty impacts valuations on U.K. credit. The case for a no deal Brexit is beginning to become more probable.

Fund Review

Duration continued to be well bid and insurance hybrids performed strongly. Japanese insurance paper were the best performers. Oil insurance paper trading at a discount was unexpectedly called at par and that resulted in it being the best performer. The insurance hybrids contributed. ATI Cocos were ideal with U.K. names weak but contributed. The subordinate debt issues were the best performing asset class. The Legacy Tier 1 banking paper contributed.

Floating rate paper were a drag. Insurance hybrid floaters sold-off. ATI Cocos issued by U.K. banks were negative.

Market Outlook

We added high coupon, high back-end spread European bank AT 1s and increased AT 1 Cocos holdings. We sold floating rate paper. While we are cautious on secondary paper, we find it prudent to participate in new issues given that issue spreads are stable.

Performance note

This document presents the performance of the particular unit class of the Fund from the date of inception of the unit class in its unit class currency, as specified on the front page.

From 1 December 2016, the performance data shown is not based upon the Fund's official net asset value ("NAV") prices. The performance calculations reflect the month-end market close prices of the Fund's assets, whereas the actual performance investors receive reflects the official NAVs as which they trade the Fund which are calculated at the Fund's Valuation Point. As a result, it is possible that the stated performance and the actual investment returns received differ. The performance data shown is net of fees and other charges but excludes any potential entry/exit charges – as such the returns an investor receives may be lower.

Disclosure

Principal Global Investors ("PGI") is the asset management arm of the Principal Financial Group, and includes (amongst other entities) Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGE") and any Sub-Adviser to the Fund. PGE has been appointed as Distributor for the Fund and has identified that the Fund is compatible with the needs, characteristics and objectives of both institutional and retail investors. Please note however that PGI does not distribute directly to retail investors who should seek independent investment advice before deciding whether the fund in question is suitable to meet their investment needs and objectives.

Full details of the risks associated with investing in the Fund are detailed in the Fund Prospectus, Supplement and Key Investor Information Documents ("KIID"). All fees and charges related to the Fund may not be contained within this document. Information regarding the costs and charges associated with the Fund is provided in the MFID in its entirety. These documents are available on our website at principalglobal.com and you are advised to read them before investing so you can make an informed decision about whether to invest. Any person selling or advising you about the Fund may charge you additional costs and you should request information about these costs and charges from that person.

This document is intended for information purposes only. It is not an offer or a solicitation to anyone to subscribe for units in the Fund. It should not be construed as investment advice. There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. Commentary is based on current market conditions, there is no assurance that such events or projections will occur and actual conditions may be significantly different. Expressions of opinion and predictions within this document are accurate as of the date of issuance and subject to change without notice. Reference to a specific investment or security does not constitute a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, and is provided for illustrative purposes. Percentages do not always add up to 100% due to rounding.

The Fund may offer different unit classes which may be subject to different fees and expenses (which could affect performance) and may not be available to all investors. Where the Fund offers hedged unit classes, returns of such unit classes may diverge from that of unit classes denominated in the base currency of the Fund and the hedged unit class currency.

The Fund is managed without reference to a particular benchmark; it does not track or define asset allocation in respect of a benchmark. The figures published are for information purposes only and provide details of the performance of a comparable index, the "Performance Comparator". The method of calculating performance may differ between the Fund and its Performance Comparator. Further, it is not possible to invest in the Performance Comparator.

Information in this document has been derived from sources believed to be accurate as of the date of issuance and is derived from PGI or its affiliates unless otherwise noted. Information derived from sources other than PGI or its affiliates is believed to be reliable however we do not independently verify or guarantee its accuracy or validity. Subject to any contrary provisions of applicable law, no company in the Principal Financial Group nor any of their employees or directors gives any warranty of reliability or accuracy nor accepts any responsibility arising in any other way including by reason of negligence for errors or omissions in this document.

This material is not intended for distribution to, or use by any person or entity in any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to local law or regulation. When this document is issued in the following countries/jurisdictions, it is issued by the entities noted: Europe, by PGE, Level 1, Wood Street, London, EC4M 3TB, registered in England, No. 02819886, which has approved its contents, and which is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority, Switzerland, by Principal Global Investors (Switzerland) GmbH authorized by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"); Singapore, by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 199603735H), regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"); and the Dubai International Financial Centre ("DFIC"), by Principal Global Investors LLC, a branch registered in the DFIC and authorized by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA") as a representative office.

Disclosure for Singapore: The Fund is a restricted scheme in Singapore, it is not authorized or recognised by the MAS and the units in the Fund are not allowed to be offered to the retail public. The Fund is available only to: 1) institutional investors under Section 304 of the Securities and Futures Act ("SFA"); and 2) persons within the meaning of "relevant persons" defined in Section 305 of the SFA and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA. Mandatory Disclosure for the DFIC: Module 4.8.2 (b) – The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this financial product. It has not approved this document in any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out therein. The document is intended for sophisticated institutional and professional investors only in the DFIC and is delivered in on an individual basis to the recipient only and should not be passed on or otherwise distributed to any other person or organization. Disclosure for Switzerland: Where the Fund is registered in Switzerland, the name of the Swiss representative is ACDLH Fund Services AG, Leutcherbühlstrasse 30, CH-8030 Zurich. The name of the Swiss paying agent is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Isle, 1204 Geneva. Investors can obtain free of charge the prospectus, trust deed, the prospectus, the key investor information document (KIID), and the annual and semi-annual reports from the representative in Switzerland.

Important information

The Investment Objective as stated in this document is a summary, please refer to the supplement for full details of the investment Objective and Policy of the Fund.

Source & Copyright: CITYWIRE. Portfolio managers are AA rated by Citywire for 3 year risk-adjusted performance for the period 31 July 2016 - 31 July 2019. Citywire's exclusive methodology ranks fund managers based on their individual track records across all funds they manage globally.

The following performance comparators were used for the Fund between the dates specified: Inception to 30 September 2008, Lehman Aggregate Index or BofA Merrill Lynch Preferred Stock Index, 1 October 2008 to 31 March 2011, 85% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index and 15% Barclays Capital CapSet Tier 1 Index, 1 April 2011 to 28 February 2014, 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index and 50% Barclays Capital CapSet Tier 1 Index, and 28 February 2014 to 30 July 2018, 30% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities and 70% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index. On 30 July 2018, the performance comparator for the Fund changed to the current index and on that date the index returns presented in this factsheet from inception of the Fund were amended to solely show those of the current index. Index returns for the other indices will be provided upon request.

Contact us

For more information on the fund, please contact:

Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0220
investors.Europe@principal.com
Pflavischi.Helly@principal.com
Gandon.Alan@principal.com
+49 69 5050 6690#f
Richter.Frank@principal.com
Sippel.Diana@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)
+97 343 46 4555
Dungarpurwala.Tameem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore) Limited
+65 6307 7807
Singh.Suresh@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
Bloch.Martin@principal.com
Sengel.Nikola@principal.com

Website

www.principalglobal.com

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรินเพอร์ ซิเคียวริตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล พรินเพอร์ ซิเคียวริตี้)

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม (ราคาทุน 119,938,819.50 บาท ในปี 2562 และ 305,510,383.29 บาท ในปี 2561)	2	131,720,184.05	304,737,146.02
เงินฝากธนาคาร		2,358,984.83	5,178,939.20
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,269.21	1,667.98
จากการขายหน่วยลงทุน		-	6,044,775.00
จากสัญญาอนุพันธ์		326,064.26	3,449,317.24
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		-	428,002.12
ลูกหนี้อื่น		8,913.15	20,412.91
รวมสินทรัพย์		134,415,415.50	319,860,260.47
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,204,545.77	4,939,792.08
จากสัญญาอนุพันธ์		56,283.52	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		473,616.93	732,813.42
เจ้าหนี้ภาษีหัก ณ ที่จ่าย - ดอกเบี้ยตราสารหนี้		85.44	-
หนี้สินอื่น		4,909.56	11,011.61
รวมหนี้สิน		1,739,441.22	5,683,617.11
สินทรัพย์สุทธิ		132,675,974.28	314,176,643.36
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		126,151,246.06	317,966,109.23
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(2,800,099.49)	170,983.65
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		9,324,827.71	(3,960,449.52)
สินทรัพย์สุทธิ		132,675,974.28	314,176,643.36
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		10.5172	9.8808
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		12,615,124.6057	31,796,610.8983

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้
(ชื่อเดิม กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Preferred Securities Fund	180,452.303	131,720,184.05	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		131,720,184.05	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		131,720,184.05	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 119,938,819.50 บาท)		131,720,184.05	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้
(ชื่อเดิม กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Preferred Securities Fund	434,838.095	304,737,146.02	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		304,737,146.02	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		304,737,146.02	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 305,510,383.29 บาท)		304,737,146.02	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรินเฟอ์ จีทีเอวีดี
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล พรินเฟอ์ จีทีเอวีดี)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	บาท	
	2562	2561
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	3,107.15	21,266.89
รายได้อื่น	79,553.25	122,348.42
รวมรายได้	82,660.40	143,615.31
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,085,281.65	1,664,639.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	32,558.40	49,939.14
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	325,584.55	499,391.86
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,149.93	18,084.74
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย - ดอกเบี้ยตราสารหนี้	85.44	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	10,684.98	422,711.17
รวมค่าใช้จ่าย	1,478,344.95	2,654,766.27
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(1,395,684.55)	(2,511,150.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	8,578,085.35	(357,073.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,076,772.60	(773,237.27)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,570,238.00	(16,380,501.65)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,912,019.82	3,449,317.24
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(7,260,811.16)	12,612,196.87
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	11,876,304.61	(1,449,298.56)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	10,480,620.06	(3,960,449.52)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า	10,480,620.06	(3,960,449.52)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2561 มีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Principal Global Investors Funds - Preferred Securities Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทจัดการได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด เป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้ เป็น กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยราคาซื้อขายเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นราย ได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนตมุลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการซื้อขายเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่ารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้)
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	1,085.28	0.537
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	32.56	0.016
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	325.58	0.161
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	24.15	0.012
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	10.77	0.005
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	1,478.34	0.731

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

**ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้)
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	0.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซีเคียวริตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีไม่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	2,272,600.75	1.71
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	87,653.29	0.07
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	131,720,184.05	99.28
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	334,977.41	0.25
หนี้สินอื่น	(1,739,441.22)	(1.31)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	132,675,974.28	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน PGIPSIA ID

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฟรียอร์ ซีเคียวริตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สกลกหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	2,360,254.04	1.78
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้		
(investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV		

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล พรีเมียร์ ซิเคียวริตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้ รับรอง/ ผู้สลัก หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	2,271,331.54	2,271,901.11
2 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	-	699.64
3 เงินฝากธนาคารสกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	87,653.29	87,653.29
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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