

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 - 31 ตุลาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้ มีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน ตราสารทุน และ/หรือกองทุน Exchange Traded Fund (ETF) ตราสารทุนต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถลงทุนได้ในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก หรือในบางช่วงเวลาอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค และหรือกลุ่มธุรกิจ (Sectors) โดยขึ้นอยู่กับสถานการณ์การลงทุนหรือการคาดการณ์สถานการณ์การลงทุนในแต่ละช่วงเวลาตามดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุนในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินกว่าร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

จากประมาณการของ IMF ล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.0% ในปี 2023 และขยายตัว 2.9% ในปี 2024 เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัว 2.1% ในปี 2023 และ 1.5% ในปี 2024 เศรษฐกิจยุโรป จะขยายตัว 0.7% ในปี 2023 และ 1.2% ในปี 2024 ในเดือนพฤศจิกายน 2023 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.25% ถึง 5.50% เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ถือเป็นครั้งแรกที่อัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 2 หลังจากที่ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมา 11 ครั้งนับตั้งแต่ที่เริ่มวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมีนาคม 2022 กิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่งในไตรมาสที่ 3 ขณะที่สถานการณ์การจ้างงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้ปรับตัวลดลงจากต้นปี แต่โดยรวมยังคงแข็งแกร่ง เศรษฐกิจยูโรโซนเริ่มเห็นผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดของ ECB จากยอดปล่อยสินเชื่อที่ชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง เศรษฐกิจญี่ปุ่น ฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องจากกิจกรรมในภาคบริการและแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เศรษฐกิจจีนยังคงคาดหวังการฟื้นตัวขึ้น โดยเฉพาะ ในส่วนของภาคบริการและการค้าปลีก อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจจีนยังคงมีปัจจัยเสี่ยง โดยเฉพาะประเด็นด้านอสังหาริมทรัพย์

ณ เดือน ตุลาคม 2023 กองทุนมีการลงทุนผ่าน ETF 9 ตัว โดยให้น้ำหนักการลงทุนในสหรัฐอเมริกา และญี่ปุ่นสูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Overweight) ขณะที่ให้น้ำหนักการลงทุนในยุโรปน้อยกว่าดัชนีอ้างอิง (Underweight) สำหรับการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมกองทุนมีการ Overweight ในกลุ่ม Information technology, Consumer discretionary และ Energy ขณะที่มีการ Underweight ในกลุ่ม Health care และ Financial

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

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

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566

Fund name PRINCIPAL GEF-A

Inception date 07/05/2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 14,018,458.44

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 15.1296

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	ของตัวชี้วัด
3M	-10.09%	-9.82%	-0.19	11.64%	11.32%
6M	-2.07%	-3.02%	0.34	10.85%	10.88%
1Y*	4.22%	7.20%	-0.53	12.94%	14.06%
Y3*	2.92%	6.79%	-0.57	15.22%	17.12%
Y5*	4.09%	7.23%	-0.36	16.03%	18.03%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	3.42%	5.28%	-0.43	11.41%	11.83%
Since Inception*	4.46%	6.55%	-0.25	14.94%	15.60%

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

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 เป็นต้นไปใช้ M1WO index adjusted with FX hedging cost 95% + M1WO Index (THB) 5%

ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2560 - วันที่ 31 มกราคม 2566 ใช้ M1WO index adjusted with FX hedging cost 100%

ตั้งแต่ วันที่ 7 พฤษภาคม 2557 - วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ใช้ MXWO index adjusted with FX hedging cost 100%

Fund name PRINCIPAL GEF-C

Inception date 13/06/2019

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 1,832,189,360.17

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 15.5501

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	ของตัวชี้วัด
3M	-9.92%	-9.82%	-0.06	11.65%	11.32%
6M	-1.69%	-3.02%	0.48	10.85%	10.88%
1Y*	5.03%	7.20%	-0.39	12.94%	14.06%
Y3*	3.72%	6.79%	-0.45	15.23%	17.12%
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	4.10%	5.28%	-0.27	11.41%	11.83%
Since Inception*	4.28%	6.75%	-0.31	17.52%	19.37%

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

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 เป็นต้นไปใช้ M1WO index adjusted with FX hedging cost 95% + M1WO Index (THB) 5%

ตั้งแต่ วันที่ 13 มิถุนายน 2562 - วันที่ 31 มกราคม 2566 ใช้ M1WO index adjusted with FX hedging cost 100%

Fund name PRINCIPAL GEF-X

Inception date 13/11/2019

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 13,502,613.59

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 16.1374

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	ของตัวชี้วัด
3M	-9.70%	-9.82%	0.09	11.66%	11.32%
6M	-1.21%	-3.02%	0.64	10.86%	10.88%
1Y*	6.02%	7.20%	-0.22	12.94%	14.06%
Y3*	4.70%	6.79%	-0.31	15.25%	17.12%
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	4.92%	5.28%	-0.09	11.42%	11.83%
Since Inception*	4.12%	5.73%	-0.21	18.12%	20.09%

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

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 เป็นต้นไปใช้ M1WO index adjusted with FX hedging cost 95% + M1WO Index (THB) 5%

ตั้งแต่ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 - วันที่ 31 มกราคม 2566 ใช้ M1WO index adjusted with FX hedging cost 100%



HSBC ETFs PLC

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Monthly report 31 October 2023 | HMWD LN | USD



Investment objective

The Fund aims to track as closely as possible the returns of the MSCI World Index (the "Index"). The Fund will invest in or gain exposure to shares of companies which make up the Index.



Investment strategy

The Index is made up of large and mid-cap companies of the world's developed countries, as determined by the Index provider. The Fund will be passively managed and will utilise an investment technique called optimisation. This technique seeks to minimise the difference in return between the Fund and the Index by taking into account tracking error and trading costs when constructing a portfolio. The Fund will not necessarily invest in every company that comprises the Index, or invest proportionally to each company's weight in the Index. It can also invest in companies outside the Index but which are expected to provide similar performance and risk characteristics to certain Index constituents. If the Fund cannot invest directly in the companies, it may gain exposure by using other investments such as depositary receipts or derivatives. The Fund may invest up to 10% in total return swaps and contracts for difference. The Fund may invest up to 10% in other funds, including HSBC funds. See the Prospectus for a full description of the investment objectives and derivative usage.



Main risks

- The value of investments and any income from them can go down as well as up and you may not get back the amount originally invested.
- Investing in assets denominated in a currency other than that of the investor's own currency exposes the value of the investment to exchange rate fluctuations
- Where overseas investments are held the rate of currency exchange may cause the value of such investments to go down as well as up.

Fund facts

Fund manager	HSBC Global Asset Management (UK) Limited
Custodian	HSBC Continental Europe
Fund administrator	HSBC Securities Services (Ireland) DAC

Share class details

Key metrics

NAV per share	USD 27.72
Performance 1 month	-2.89%
Tracking error 3 years	0.22%

Fund facts

UCITS V compliant	Yes
UK reporting fund status (UKRS)	Yes
ISA eligible	Yes
Dividend treatment	Distributing
Distribution frequency	Quarterly
Dividend ex-date	19 October 2023
Dividend yield ¹	1.81%
Last paid dividend	0.117000
Dividend currency	USD
Fund base currency	USD
Currency Hedged	Not Hedged
Share class base currency	USD
Domicile	Ireland
Inception date	8 December 2010
Shares outstanding	214,867,964
Fund size	USD 6,216,248,036
Reference benchmark	100% MSCI World Net
Replication method	Physical- Sample
SIPP eligible	Yes
Issuer	HSBC ETFs PLC
Fiscal year end	Dec

Fees and expenses

Ongoing charge figure ²	0.150%
------------------------------------	---------------

Codes

ISIN	IE00B4X9L533
SEDOL	B4X9L53

¹Dividend Yield: represents the ratio of distributed income over the last 12 months to the fund's current Net Asset Value.

²Ongoing Charges Figure, is based on expenses over a year. The figure includes annual management charge but not the transaction costs. Such figures may vary from time to time.

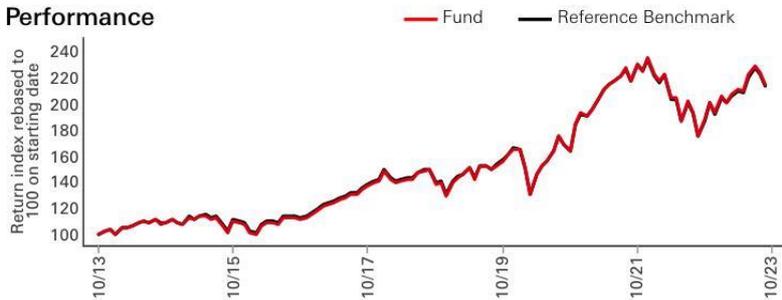
Past performance does not predict future returns. The figures are calculated in the share class base currency, dividend reinvested, net of fees.

This is a marketing communication. Please refer to the prospectus and to the KIID before making any final investment decisions.

Source: HSBC Asset Management, data as at 31 October 2023

HSBC ETFs PLC HSBC MSCI WORLD UCITS ETF
 Monthly report 31 October 2023 | HMWD LN | USD

Performance



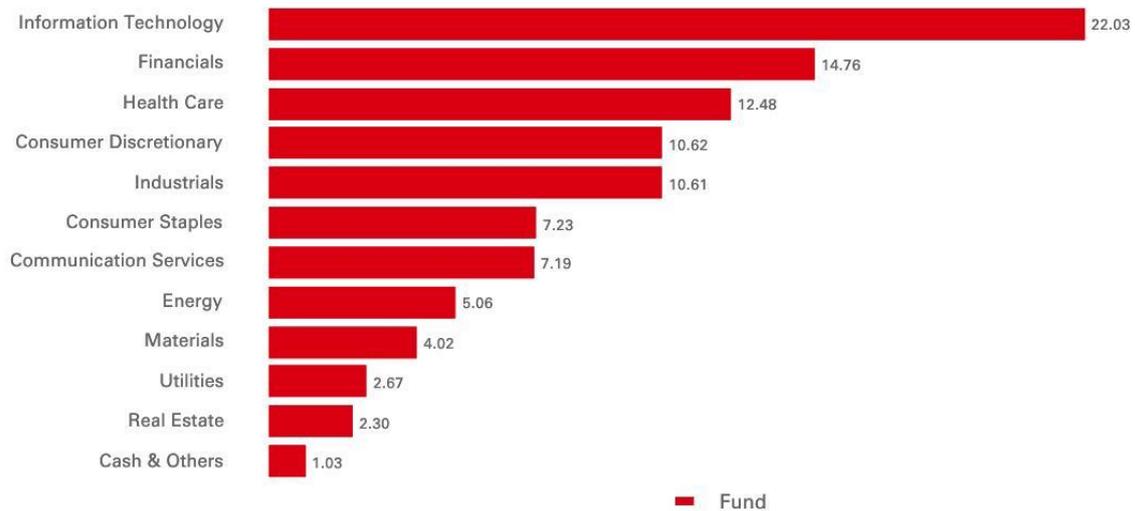
Performance (%)	YTD	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years ann	5 years ann	10 years ann
Fund	8.11	-2.89	-9.33	-1.56	10.77	8.35	8.51	7.60
Reference Benchmark	7.88	-2.90	-9.31	-1.59	10.48	8.14	8.27	7.53
Tracking difference	0.23	0.01	-0.02	0.03	0.29	0.21	0.25	0.07
Tracking error	--	--	--	--	0.19	0.22	0.22	--

Rolling performance (%)	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22	31/10/20-31/10/21	31/10/19-31/10/20	31/10/18-31/10/19	31/10/17-31/10/18	31/10/16-31/10/17	31/10/15-31/10/16	31/10/14-31/10/15	31/10/13-31/10/14
Fund	10.77	-18.42	40.78	4.66	12.99	1.52	23.08	1.12	0.88	8.50
Reference Benchmark	10.48	-18.48	40.42	4.36	12.69	1.16	22.77	1.18	1.77	8.67

Equity characteristics	Fund	Reference Benchmark
No. of holdings ex cash	1,426	1,511
Average market cap (USD Mil)	435,106	434,746
Price/earning ratio	15.35	15.37

Benchmark information	
Index name	100% MSCI World Net
Index currency	USD
Index Rebalancing Frequency	Quarterly
TR Index Bloomberg Ticker	NDDUWI
TR Index Reuters RIC	.dMIWO00000NUS

Sector allocation (%)



Past performance does not predict future returns. The figures are calculated in the share class base currency, dividend reinvested, net of fees.
 Source: HSBC Asset Management, data as at 31 October 2023

HSBC ETFs PLC HSBC MSCI WORLD UCITS ETF
 Monthly report 31 October 2023 | HMWD LN | USD

Geographical allocation (%)



Top 10 holdings	Location	Sector	Weight (%)
Apple Inc	United States	Information Technology	5.04
Microsoft Corp	United States	Information Technology	4.47
Alphabet Inc	United States	Communication Services	2.62
Amazon.com Inc	United States	Consumer Discretionary	2.29
NVIDIA Corp	United States	Information Technology	1.89
Meta Platforms Inc	United States	Communication Services	1.25
Tesla Inc	United States	Consumer Discretionary	1.07
UnitedHealth Group Inc	United States	Health Care	0.92
Eli Lilly & Co	United States	Health Care	0.85
Berkshire Hathaway Inc	United States	Financials	0.82

Exchange name	Listing date	Trading currency	Trading hours	Bloomberg ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	10 Dec 2010	USD	08:00 - 16:30	HMWD LN	HMWD.L	HMWUSDIV	HMWDUSDINA V=SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	10 Dec 2010	GBP	08:00 - 16:30	HMWO LN	HMWO.L	HMWOGBIV	HMWOGBXINA V=SOLA
SIX SWISS EXCHANGE	27 Apr 2011	USD	09:00 - 17:30	HMWO SW	HMWO.S	HMWUSDIV	HMWDUSDINA V=SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	06 May 2011	EUR	--	WRD FP	HMWO.PA	WRDEUIV	WRDEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	27 Sep 2013	EUR	09:00 - 17:30	H4ZJ GY	H4ZJ.DE	WRDEUIV	WRDEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG- XFRA	27 Sep 2013	EUR	08:00 - 20:00	H4ZJ GR	H4ZJ.DE	HMWDEUIV	HMWDEUIV.P
BORSA ITALIANA SPA	14 Jun 2017	EUR	09:00 - 17:35	HMWD IM	HMWD.MI	WRDEUIV	WRDEURINAV =SOLA

Source: HSBC Asset Management, data as at 31 October 2023

Risk disclosures

- The value of investible securities can change over time due to a wide variety of factors, including but not limited to: political and economic news, government policy, changes in demographics, cultures and populations, natural or human-caused disasters etc.
- To the extent that the Fund seeks to replicate index performance by holding individual securities, there is no guarantee that its composition or performance will exactly match that of the target index at any given time ("tracking error").
- Derivatives may be used by the Fund, and these can behave unexpectedly. The pricing and volatility of many derivatives may diverge from strictly reflecting the pricing or volatility of their underlying reference(s), instrument or asset.
- Investment Leverage occurs when the economic exposure is greater than the amount invested, such as when derivatives are used. A Fund that employs leverage may experience greater gains and/or losses due to the amplification effect from a movement in the price of the reference source.
- Further information on the potential risks can be found in the Key Information Document (KID) and/or the Prospectus or Offering Memorandum.

Index disclaimer

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

Source: HSBC Asset Management, data as at 31 October 2023

Follow us on:

 **HSBC Asset Management**

E-mail: etf.client.services@hsbc.com
Website: www.etf.hsbc.com
For more information please contact us
at E-mail:
Wholesale.clientservices@hsbc.com,
www.assetmanagement.hsbc.com/uk
To help improve our service and in the
interests of security we may record and/
or monitor your communication with us.

Fund center



Glossary



Important information

The material contained herein is for marketing purposes and is for your information only. This document is not contractually binding nor are we required to provide this to you by any legislative provision. It does not constitute legal, tax or investment advice or a recommendation to any reader of this material to buy or sell investments. You must not, therefore, rely on the content of this document when making any investment decisions. 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 law or regulation. This material is not and should not be construed as an offer to sell or the solicitation of an offer to purchase or subscribe to any investment.

Any views expressed were held at the time of preparation and are subject to change without notice. While any forecast, projection or target where provided is indicative only and not guaranteed in any way. HSBC Global Asset Management (UK) Limited accepts no liability for any failure to meet such forecast, projection or target.

This fund is a sub-fund of HSBC ETFs plc ("the Company"), an investment company with variable capital and segregated liability between sub-funds, incorporated in Ireland as a public limited company, and is authorised by the Central Bank of Ireland. The company is constituted as an umbrella fund, with segregated liability between sub-funds. Shares purchased on the secondary market cannot usually be sold directly back to the Company. Investors must buy and sell shares on the secondary market with the assistance of an intermediary (e.g. a stockbroker) and may incur fees for doing so. In addition, investors may pay more than the current Net Asset Value per share when buying shares and may receive less than the current Net Asset Value per Share when selling them. UK based investors in HSBC ETFs plc are advised that they may not be afforded some of the protections conveyed by the Financial Services and Markets Act (2000), ("the Act"). The Company is recognised in the United Kingdom by the Financial Conduct Authority under section 264 of the Act. The shares in HSBC ETFs plc have not been and will not be offered for sale or sold in the United States of America, its territories or possessions and all areas subject to its jurisdiction, or to United States Persons. Affiliated companies of HSBC Global Asset Management (UK) Limited may make markets in HSBC ETFs plc. All applications are made on the basis of the current HSBC ETFs plc Prospectus, relevant Key Investor Information Document ("KIID"), Supplementary Information Document (SID) and Fund supplement, and most recent annual and semi-annual reports, which can be obtained upon request free of charge from HSBC Global Asset Management (UK) Limited, 8 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5HQ. UK, or from a stockbroker or financial adviser. The indicative intra-day net asset value of the sub-fund[s] is available on at least one major market data vendor terminal such as Bloomberg, as well as on a wide range of websites that display stock market data, including www.reuters.com.

Investors and potential investors should read and note the risk warnings in the prospectus, relevant KIID and Fund supplement (where available) and additionally, in the case of retail clients, the information contained in the supporting SID.

To help improve our service and in the interests of security we may record and/or monitor your communication with us. HSBC Global Asset Management (UK) Limited provides information to Institutions, Professional Advisers and their clients on the investment products and services of the HSBC Group.

Approved for issue in the UK by HSBC Global Asset Management (UK) Limited, who are authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. www.assetmanagement.hsbc.co.uk

Copyright © HSBC Global Asset Management (UK) Limited 2023. All rights reserved.

Further Information can be found in the prospectus and in our Key Investor Information Documents published in our Fund Centre at www.assetmanagement.hsbc.co.uk

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Class: JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)

Fund overview

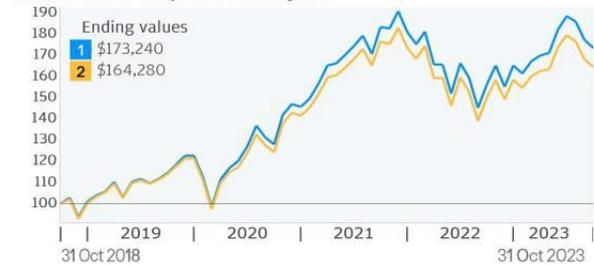
ISIN IE00BF4G7076		
Investment objective: The Sub-Fund aims to achieve a long-term return in excess of S&P 500 (Total Return Net) (the "Benchmark") by actively investing primarily in a portfolio of US companies.		
Investment policy: The Sub-Fund pursues an actively-managed investment strategy.		
Investment approach		
<ul style="list-style-type: none"> • Uses a fundamental, bottom-up stock selection process. • Enhanced index approach that builds a portfolio in reference to the benchmark by overweighting securities with the highest potential to outperform and underweighting securities considered most overvalued. • Diversified portfolio with disciplined, risk-controlled portfolio construction. • Applies values and norms based screening and implements minimum investment thresholds on companies with positive ESG characteristics. 		
Investor profile: Typical investors in the Sub-Fund are expected to be investors who want to take broad market exposure to the US stock market, who seek to benefit from potential excess returns with similar risks to investing in securities representing the Benchmark and who are prepared to accept the risks associated with an investment of this type, including the volatility of such market.		
Portfolio manager(s) Raffaele Zingone Piera Elisa Grassi	Fund reference currency USD	Class launch 10 Oct 2018
Investment specialist(s) Christian Preussner Fiona Harris Caroline Karlander	Share class currency USD	Domicile Ireland
	Fund assets USD 3975.3m	Shares outstanding 96,315,100
	NAV USD 41.2663	UK reporting status Yes
	Fund launch 10 Oct 2018	Ongoing charge 0.20%
		Securities Lending No
ESG information		
ESG approach - ESG Promote Promotes environmental and / or social characteristics.		
SFDR classification: Article 8 "Article 8" strategies promote social and/or environmental characteristics, but do not have sustainable investing as a core objective.		

Fund ratings As at 31 October 2023

Morningstar Category™ US Large-Cap Blend Equity

Performance

- 1 Class:** JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)
- 2 Benchmark:** Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net)

Growth of USD 100,000 Calendar years

Quarterly rolling 12-month performance (%)
As at end of September 2023

	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
1	-	17.53	29.86	-14.91	22.18
2	-	14.49	29.43	-15.86	21.01

Calendar Year Performance (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-	-	-	-	-	-	30.99	19.94	29.93	-18.76
2	-	-	-	-	-	-	30.70	17.75	28.16	-18.51

Return (%)

	Cumulative				Annualised		
	1 month	3 months	1 year	YTD	3 years	5 years	Launch
1	-2.18	-7.99	10.96	11.84	10.67	11.62	10.78
2	-2.13	-8.36	9.59	10.25	9.84	10.44	9.74

Performance Disclosures

Past performance is not a guide to current and future performance. The value of your investments and any income from them may fall as well as rise and you may not get back the full amount you invested.

ESG

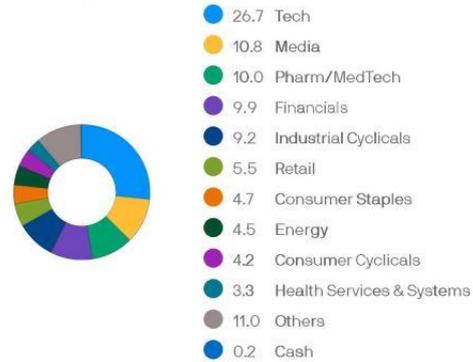
For more information on our approach to sustainable investing at J.P. Morgan Asset Management please visit <https://am.jpmorgan.com/lu/esg>

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Correlation	1.00	1.00
Alpha (%)	0.75	1.07
Beta	1.01	1.01
Annualised volatility (%)	17.67	18.80
Sharpe ratio	0.56	0.59
Tracking error (%)	0.75	0.84
Information ratio	1.03	1.33

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Microsoft	Tech	7.5
Apple	Tech	7.1
Alphabet	Media	4.0
Amazon.com	Media	3.7
Nvidia	Tech	2.9
Meta Platforms	Media	1.9
UnitedHealth	Health Services & Systems	1.9
Berkshire Hathaway	Industrial Cyclical	1.6
Visa	Financials	1.6
Exxon Mobil	Energy	1.5

Sectors (%)

Number of Holdings

269

Trading information

Stock exchange	Exchange ticker	Trading currency	Bloomberg ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JREU	USD	JREU LN	JREU.L	BYXH6X0
London Stock Exchange	JURE	GBX	JURE LN	JURE.L	BF2F6L0
Borsa Italiana	JREU	EUR	JREU IM	JREU.MI	BYXH793
Deutsche Borse	JREU	EUR	JREU GY	JREU.DE	BDR5M57
Six Swiss Exchange	JREU	USD	JREU SW	JREU.S	BYXH7H1

Key risks

The value of your investment may fall as well as rise and you may get back less than you originally invested.

The value of equity securities may go down as well as up in response to the performance of individual companies and general market conditions, sometimes rapidly or unpredictably. If a company goes through bankruptcy or a similar financial restructuring, its shares in issue typically lose most or all of their value.

Exclusion of companies that do not meet certain ESG criteria from the Sub-Fund's investment universe may cause the Sub-Fund to perform differently compared to similar funds that do not have such a policy.

The Sub-Fund seeks to provide a return above the Benchmark; however the Sub-Fund may under-perform its Benchmark.

Further information about risks can be found in the "Risk Information" section of the Prospectus.

General Disclosures

Before investing, obtain and review the current prospectus, Key Investor Information Document (KIID), and any applicable local offering document. These documents, as well as the annual and semi-annual reports and the articles of incorporation, are available in English from your financial adviser, your J.P. Morgan Asset Management regional contact, the fund's issuer (see below) or at <https://am.jpmorgan.com/gb/en/asset-management/per/>. A summary of investor rights is available in English at <https://am.jpmorgan.com/lu/investor-rights>. J.P. Morgan Asset Management may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings.

This material should not be considered as advice or an investment recommendation. Fund holdings and performance are likely to have changed since the report date. No provider of information presented here, including index and ratings information, is liable for damages or losses of any type arising from use of their information. No warranty of accuracy is given and no liability in respect of any error or omission is accepted.

To the extent permitted by applicable law, we may record telephone calls and monitor electronic communications to comply with our legal and regulatory obligations and internal policies. Personal data will be collected, stored and processed by J.P. Morgan Asset Management in accordance with our EMEA Privacy Policy www.jp.morgan.com/emea-privacy-policy.

The Fund does not rely on external support for guaranteeing the liquidity of the Fund or stabilising the NAV per share. The Sub-Fund is rated by an external credit rating agency. Such rating is financed by the Sub-Fund.

The Sub-Fund has received approval of a derogation from the CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) to invest up to 100% of its assets in different money market instruments issued or guaranteed separately by certain organisations. The Sub-Fund intends to invest more than 5% of its assets in the organisations listed in the Prospectus.

For additional information on the sub-fund's target market please refer to the Prospectus.

Performance information

Source: J.P. Morgan Asset Management. Share class performance is shown based on the NAV (net asset value) of the share class with income (gross) reinvested including actual ongoing charges excluding any entry and exit fees. Performance is shown based on the NAV which may not be the same as the market price of the ETF. Individual shareholders may realise returns that are different to the NAV based returns.

The return of your investment may change as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation.

Indices do not include fees or operating expenses and you cannot invest in them.

The benchmark is for comparative purposes only unless specifically referenced in the Sub-Funds' Investment Objective and Policy.

Information Sources

Fund information, including performance calculations and other data, is provided by J.P. Morgan Asset Management (the marketing name for the asset management businesses of JPMorgan Chase & Co. and its affiliates worldwide).

All data is as at the document date unless indicated otherwise.

© 2023 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (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.

Benchmark source: The Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net) ("Index") is a product of S&P Dow Jones Indices LLC and/or its affiliates and have been licensed for use by JP Morgan Chase Bank N.A. Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, a subsidiary of S&P Global, Inc., and/or its affiliates. All rights reserved.

Regional Contact

JPMorgan Asset Management (UK) Limited Registered address: 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England No. 01161446.

Issuer

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, corporate capital EUR 10.000.000. The Sub-Fund is authorised in Ireland and regulated by the Central Bank of Ireland.

Definitions

NAV Net Asset Value of a fund's assets less its liabilities per Share.

Correlation measures the relationship between the movement of the fund and its benchmark. A correlation of 1.00 indicates that the fund perfectly matched its benchmark.

Alpha (%) a measure of excess return generated by a manager compared to the benchmark. An alpha of 1.00 indicates that a fund has outperformed its benchmark by 1%.

Beta a measure of a fund's sensitivity to market movements (as represented by the fund's benchmark). A beta of 1.10 suggests the fund could perform 10% better than the benchmark in up markets and 10% worse in down markets, assuming all other factors remain constant.

Annualised volatility (%) an absolute measure of volatility and measures the extent to which returns vary up and down over a given period. High volatility means that the returns have been more variable over time. The measure is expressed as an annualised value.

Sharpe ratio measures the performance of an investment adjusting for the amount of risk taken (compared a risk-free investment). The higher the Sharpe ratio the better the returns compared to the risk taken.

Tracking error (%) measures how much a fund's returns deviate from those of the benchmark. The lower the number the closer the fund's historic performance has followed its benchmark.

Information ratio (IR) measures if a manager is outperforming or underperforming the benchmark and accounts for the risk taken to achieve the returns. A manager who outperforms a benchmark by 2% p.a. will have a higher IR than a manager with the same outperformance but who takes more risk.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566

สินทรัพย์	2566	2565
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,904,705,250.41 บาท ในปี 2566 และ 1,871,433,623.69 บาท ในปี 2565)	1,838,787,329.32	1,782,650,770.73
เงินฝากธนาคาร	61,917,838.34	43,795,285.54
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,843,045.83	2,586,414.18
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	24,791,542.81
จากการขายหน่วยลงทุน	3,750,000.00	6,727,881.89
จากสัญญาอนุพันธ์	30,584,155.31	27,712,290.57
ลูกหนี้อื่น	-	89,562.44
รวมสินทรัพย์	1,937,882,368.80	1,888,353,748.16
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	48,245,683.50	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	440,000.00	628,000.00
จากสัญญาอนุพันธ์	27,771,382.91	131,817,991.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,661,162.04	1,431,556.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,819.65	3,844.78
หนี้สินอื่น	40,888.50	39,766.42
รวมหนี้สิน	78,171,936.60	133,921,158.34
สินทรัพย์สุทธิ	1,859,710,432.20	1,754,432,589.82
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,195,877,729.98	1,184,843,414.19
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	442,144,873.17	397,051,344.25
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	221,687,829.05	172,537,831.38
สินทรัพย์สุทธิ	1,859,710,432.20	1,754,432,589.82
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้		
ชนิดสะสมมูลค่า	15.1296	14.5166
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	15.5501	14.8048
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	16.1374	15.2204
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า	926,558.4926	972,318.2771
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	117,824,489.7593	116,135,327.9230
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	836,724.7386	1,376,695.2189

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
----------------	---	-------------------------	------------------------------

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Morgan Stanley Investment Funds Global	24,004.38	91,885,475.26	5.00
SCHRODER INTL SEL GBL SUST GTH C USD	755.07	8,897,787.68	0.48
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		100,783,262.94	5.48
Exchange Traded Fund - Equity - EURO			
JPMORGAN ETFS (IRE EURP RES ENH IDX)	108,700	147,465,884.81	8.02
รวม Exchange Traded Fund - Equity - EURO		147,465,884.81	8.02
Exchange Traded Fund - Equity - Japanese Yen			
Nomura TOPIX Exchange Traded Fund	129,420	72,871,498.28	3.96
รวม Exchange Traded Fund - Equity - Japanese Yen		72,871,498.28	3.96
Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar			
ISHARES TR MSCI ACWI ETF	25,600	82,821,856.77	4.50
HSBC MSCI WORLD ETF	629,600	625,924,765.09	34.04
JPMORGAN ETFS (IRE US RESEARCH ENH)	425,400	627,399,791.50	34.12
INVESCO QQQ TR UNIT SER 1	11,700	147,536,028.08	8.02
Energy Select Sector SPDR Fund	11,100	33,984,241.85	1.85
รวม Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar		1,517,666,683.29	82.54
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		1,838,787,329.32	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,904,705,250.41 บาท)		1,838,787,329.32	100.00

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Global Property Securities Fund	933.533	969,766.61	0.05
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		969,766.61	0.05
Unit Trust Foreign Equity-EURO			
Pricipal Global Investors Funds - European Equity Fund	48,476.849	36,803,766.75	2.06
รวม Unit Trust Foreign Equity-EURO		36,803,766.75	2.06
Exchange Traded Fund - Equity - Japanese Yen			
Nomura TOPIX Exchange Traded Fund	87,000	44,764,509.33	2.51
รวม Exchange Traded Fund - Equity - Japanese Yen		44,764,509.33	2.51
Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar			
ISHARES IV PLC MSCI CHINA A UCITS ETF USD	49,000	7,677,183.78	0.43
ISHARES INC MSCI PAC JP ETF	18,900	27,248,494.77	1.53
HSBC MSCI WORLD ETF	570,600	553,653,336.92	31.06
ISHARES III PLC MSCI EM UCITS ETF USD ACC	68,550	76,343,655.15	4.28
ISHARES TR CORE S&P500 ETF	33,990	501,009,129.62	28.10
ISHARES III PLC CORE MSCI WORLD UCITS ETF U	115,580	314,245,295.57	17.63
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS	18,320	37,156,873.15	2.08
INVESCO QQQ TR UNIT SER 1	6,240	65,924,848.08	3.70
ISHARES TR USA QUALITY FCTR	6,740	28,836,453.74	1.62
VANGUARD SCOTTSDALE FDS VNG RUS2000IDX	6,400	18,016,131.84	1.01
Energy Select Sector SPDR Fund	7,200	24,630,480.00	1.38
รวม Exchange Traded Fund - Equity - US Dollar		1,654,741,882.62	92.82
Exchange Traded Fund - Equity - HK Dollar			
BLACKROCK ASSET MG CORE MSCI CHINA ETF	197,000	14,595,176.43	0.82
รวม Exchange Traded Fund - Equity - HK Dollar		14,595,176.43	0.82
Exchange Traded Fund - Equity - CAD			
ISHARES VII PLC MSCI CANADA UCITS ETF USD	5,100	30,775,668.99	1.73
รวม Exchange Traded Fund - Equity - CAD		30,775,668.99	1.73
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		1,782,650,770.73	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,871,433,623.69 บาท)		1,782,650,770.73	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566

	บาท	
	2566	2565
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	10,335,256.34	12,049,986.08
รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์	1,924,085.06	2,843,167.67
รายได้ดอกเบี้ย	107,073.45	33,094.01
รายได้อื่น	17,400.52	146,158.91
รวมรายได้	<u>12,383,815.37</u>	<u>15,072,406.67</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,520,315.54	8,522,717.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	333,731.87	378,445.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	701,594.96	793,061.40
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	45,249.12	7,017.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	26,141.44	26,212.93
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,093,964.96	872,068.36
รวมค่าใช้จ่าย	<u>9,720,997.89</u>	<u>10,599,522.73</u>
กำไรสุทธิจากการลงทุน	<u>2,662,817.48</u>	<u>4,472,883.94</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	99,981,154.91	(59,094,816.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(42,711,007.96)	(145,721,245.63)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(126,827,538.60)	(106,461,392.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	21,291,278.92	(57,263,326.94)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(9,252,131.51)	165,136,384.62
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>(57,518,244.24)</u>	<u>(203,404,396.77)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(54,855,426.76)	(198,931,512.83)
หักภาษีเงินได้	16,061.15	4,963.92
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(54,871,487.91)</u>	<u>(198,936,476.75)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน มีดังนี้		
<u>ประเภทผู้ถือหุ้นลงทุน</u>		
ชนิดสะสมมูลค่า	(233,608.82)	(4,684,900.01)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	(54,326,333.33)	(192,520,505.25)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	(311,545.76)	(1,731,071.49)
รวม	<u>(54,871,487.91)</u>	<u>(198,936,476.75)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้ จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2557 มีมูลค่าโครงการ 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีมูลค่าจดทะเบียนเริ่มแรก 172.71 ล้านบาท (แบ่งเป็น 17,271,137.5416 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุนโดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด คือ ชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (ยังไม่เปิดให้บริการ) , ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (ยังไม่เปิดให้บริการ) และชนิดผู้ลงทุนพิเศษ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุน และ/หรือ กองทุน Exchange Traded Fund (ETF) ตราสารทุนต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถลงทุนได้ในภูมิภาคต่างๆทั่วโลกหรือในบางช่วงเวลาอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค และหรือกลุ่มธุรกิจ (Sectors) โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละช่วงเวลาตามดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ในการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศจะเป็นไปตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Hedging) ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566

2.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

2.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX)) สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

2.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณ โดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นงวด จากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์ หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
 สำหรับรอบหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 ตุลาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	126.82	0.809
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	7,393.50	0.432
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	3.00	0.019
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	328.09	0.019
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	2.64	0.019
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	8.45	0.054
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	693.14	0.040
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	45.25	0.003
ค่าสอบบัญชี	26.14	0.002
ค่าใช้จ่ายอื่น	44.18	0.003
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	8,671.21	0.498

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน

(ถ้ามี)ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น %ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

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

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
สำหรับรอบหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 ตุลาคม 2566

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ *	จำนวนเงิน (บาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมต่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,049,783.19	0.06

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้
สำหรับรอบหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 ตุลาคม 2566

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	114.09

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัท จัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

**2. รายงานรายละเอียดการรับคำตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจาก
การลงทุน**

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)					
ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่น ๆ	
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			} เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด(มหาชน)	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีซีเอส ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซีดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
7	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิตเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไซริส จำกัด (มหาชน)	✓			
9	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
12	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			
14	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓			
17	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

ตารางรายละเอียดคำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	คำนายหน้าจาก การซื้อขาย หลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ดิบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	338,444.90	32.24
2	Goldman Sachs (Singapore) Pte	324,197.08	30.88
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	178,343.32	16.99
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	133,912.28	12.76
5	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	40,325.82	3.84
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	34,559.79	3.30
รวมคำนายหน้าทั้งหมด		1,049,783.19	100.00

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566
รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	60,698,581.23	3.26
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	1,304,721.08	0.07
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	147,465,884.81	7.93
หน่วยลงทุน ^{*3}	72,871,498.28	3.92
หน่วยลงทุน ^{*4}	1,517,666,683.29	81.61
หน่วยลงทุน ^{*5}	100,783,262.94	5.42
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	37,106,304.32	2.00
หนี้สินอื่น	(78,186,503.75)	(4.20)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,859,710,432.20	100.00
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว ^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน ETF-Equity- EUR ^{*3} หน่วยลงทุนกองทุน ETF-Equity- JPY ^{*4} หน่วยลงทุนกองทุน ETF-Equity- USD ^{*5} หน่วยลงทุนกองทุน UT-Equity-USD	

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม
 รายงานสรุปเงินลงทุน
 กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	62,003,302.31	3.33
(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
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล อิกวิตี**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝาก ธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	60,618,256.18	60,698,581.23
2 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	360,217.85	360,217.85
3 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	3,349.95	3,349.95
4 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	936,014.36	941,153.28
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่ลง.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