

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 - 31 กรกฎาคม 2566

เรียน ท่านผู้อ่อนนวยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น (“กองทุน”) เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมสุขภาพ (healthcare) รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสุขภาพที่ใช้นวัตกรรม หรือ เทคโนโลยีเข้ามาช่วยทั่วโลก โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน ซึ่งปัจจุบันคือ AB International Health Care Portfolio และ Schroder International Selection Fund Health Innovation ซึ่งเป็นกองทุนที่จดทะเบียนในประเทศไทย หลักเคมีเบิร์กทั้งสองกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.28% โดยเป็นการปรับตัวขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นทั่วโลก โดยในช่วงที่ผ่านมา แม้จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายและดูดซับสภาพคล่องทางการเงินออกจากระบบโดยธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก อย่างไรก็ตามธนาคารกลางได้เริ่มมีมุมมองที่เป็นบวกต่อสภาพเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ทั้งมุมมองที่มีต่อเงินเฟ้อซึ่งคาดว่าจะได้ชะลอตัวลงและคาดการณ์ว่าจะสามารถหยุดขึ้นดอกเบี้ยได้ภายในปี 2023 รวมถึงมุมมองต่อโอกาสการเกิดเศรษฐกิจถดถอยซึ่งมีโอกาสเกิดน้อยลงมาจากการคาดการณ์เดิมอย่างมีนัยสำคัญในสหรัฐอเมริกาและรุนแรงน้อยลงจากการคาดการณ์เดิมที่จะเกิดขึ้นในยุโรป

การลงทุนในหุ้นกลุ่ม Thematic Healthcare ในรอบระยะบัญชีที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนน้อยกว่าตลาดหุ้นโลกโดยรวม โดยเกิดจากหลายปัจจัยที่สามารถอธิบายได้ เช่น การปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหุ้นโลกในช่วงที่ผ่านมาเป็นผลมาจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่อย่างมีนัยสำคัญซึ่งทำให้หุ้นในกลุ่ม Defensive มีความน่าสนใจน้อยกว่าในมุมมองของการสร้างผลตอบแทนระยะสั้น และอีกปัจจัยหนึ่งที่สำคัญคือการปรับเพิ่มการคาดการณ์กำไรของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม Healthcare ในช่วงปี 2021-2022 ได้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ พร้อมกับราคาที่ปรับตัวขึ้นสะท้อนการคาดการณ์ในช่วงดังกล่าว ซึ่งทำให้การคาดการณ์การเติบโตลดลงในปีนี้เป็นผลมาจากฐานสูงที่ถูกปรับขึ้นมาแล้ว อย่างไรก็ตามการประกาศผลกำไรของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม Healthcare และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกิจประกัน ได้แสดงให้เห็นถึงการเติบโตที่สูงกว่าที่ตลาดได้คาดการณ์ไว้ สะท้อนให้เห็นถึงโอกาสในการปรับเพิ่มการคาดการณ์ของกำไรในอนาคตได้อีก

กองทุน Principal Global Health Innovation Fund (PRINCIPAL GHEALTH) มีการลงทุนผ่านกองทุน AB International Health Care Portfolio ที่มั่นใจว่าการลงทุนในหุ้นรายตัวที่มีอัตราการทำกำไร (Profitability) ที่ดี ผลตอบแทนของการลงทุน (Return on Investment) ที่แข็งแกร่ง และโอกาสในการเติบโตที่สูงและต่อเนื่องในระยะยาว กล่าวคือการคัดเลือกลงทุนในบริษัทหรือกลุ่มอุตสาหกรรมย่อยของกลุ่ม Health Care ที่มีความสามารถในการทำกำไรจากผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเด่นและสามารถทดแทนได้ยาก ซึ่งจะสะท้อนต่อความสามารถในการเติบโตที่ยั่งยืน ในระยะกลางถึงระยะยาว และกองทุน Schroders Healthcare Innovation ที่มั่นใจว่าแนวโน้มตลาดการลงทุนในปีนี้จะนำโดยปัจจัยพื้นฐานของแต่ละบริษัท โดยการคัดเลือกหุ้นคุณภาพ พื้นฐานแข็งแกร่งเป็นปัจจัยสำคัญ โดยยังคงเน้นการลงทุนใน 1. Advanced Therapies

ที่ได้ประโยชน์ตามการพัฒนาและรักษาที่มีความแม่นยำและประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และการรักษาแบบลึกไปยังระดับ gene therapy 2. Med Tech ที่พัฒนาตามเทคโนโลยีการใช้ Robot และการรักษาทางไกล 3. Healthcare Services ที่เน้นการให้บริการที่มีประสิทธิภาพสั้นระยะเวลาในการเดินทางและบริหารจัดการ 4. Digital Healthcare พัฒนาด้าน sensor ตรวจจับ บันทึกข้อมูล และปัญญาประดิษฐ์ช่วยในการวิเคราะห์ข้อมูลให้แม่นยำและรวดเร็ว 5. Wellbeing ที่เน้นการดูแลสุขภาพร่างกาย การมองเห็น และการได้ยินให้มีประสิทธิภาพและการใช้งานที่ยาวนาน โดยสิ่งเหล่านี้เป็นสิ่งจำเป็นโดยผู้ป่วยและผู้ใส่ใจสุขภาพมีความต้องการประสิทธิภาพและการรักษาที่แม่นยำในระดับสูงสุดอยู่ตลอด

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงมีอยู่ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตามธุรกิจด้านสุขภาพถือว่าเป็นหนึ่งในสิ่งจำเป็นต่อการดำรงชีวิต และค่อนข้าง Defensive จึงคาดว่าจะได้รับผลกระทบทางรายได้น้อยกว่าธุรกิจอื่นๆ และยังมีโอกาสในการเติบโตจากนวัตกรรมการรักษาหรือดูแลสุขภาพแบบใหม่ในอนาคต นอกจากนี้ยังมีความน่าสนใจจากราคาที่ laggard เมื่อเทียบกับภาพรวมของตลาดหุ้นทั่วโลก



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

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

ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 สิงหาคม พ.ศ. 2566

Fund name PRINCIPAL GHEALTH-A

Inception date 05/02/2021

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 21/07/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 1,296,500,055.85

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 4.9903

	ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
					ด้านเงินงาน	ของตัวชี้วัด
3 เดือน		1.19%	3.55%	-1.43	8.78%	8.29%
6 เดือน		2.65%	5.40%	-0.74	9.40%	9.34%
1 ปี*		-0.24%	7.03%	-0.86	12.53%	13.56%
3 ปี*		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี*		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี*		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD		3.02%	7.79%	-1.08	9.32%	9.35%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*		-24.32%	4.43%	-1.72	22.15%	14.05%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 เป็นต้นไปใช้ M1WO0HC 7.5% + M1WO0HC index adjusted with fx hedging cost 42.5% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 42.5% + M1WD Index (THB) 7.5%

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 - วันที่ 2 พฤษภาคม 2565 ใช้ M1WD index adjusted with FX hedging cost 85% + M1WD Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2564 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ M1WD index adjusted with FX hedging cost 50% + M1WD Index (THB) 50%

Schroders

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Fund objectives and investment policy

The fund aims to provide capital growth by investing in equity and equity related securities of healthcare and medical related companies worldwide which meet the Investment Manager's sustainability criteria.

Above is the Investment Objective of the fund. For details on the full fund's Investment Policy please see the KIID.

The Fund has environmental and/or social characteristics (within the meaning of Article 8 SFDR).

The fund maintains a higher overall sustainability score than its sustainability benchmark based on the investment manager's rating system.

Relevant risks associated with an investment in this fund are shown below and should be carefully considered before making any investment. Past Performance is not a guide to future performance and may not be repeated. The value of investments and the income from them may go down as well as up and investors may not get back the amounts originally invested. Exchange rate changes may cause the value of investments to fall as well as rise. Performance data does not take into account any commissions and costs, if any, charged when units or shares of any fund, as applicable, are issued and redeemed.

Share class performance (%)

Cumulative performance	1 month	3 months	YTD	1 year	3 years	5 years	Since inception
Share class (Net)	0.2	2.1	5.6	2.3	11.6	-	54.6
Comparator	3.7	8.5	18.1	12.9	34.6	-	44.3

Discrete yearly performance (%)	Jul 13 - Jul 14	Jul 14 - Jul 15	Jul 15 - Jul 16	Jul 16 - Jul 17	Jul 17 - Jul 18	Jul 18 - Jul 19	Jul 19 - Jul 20	Jul 20 - Jul 21	Jul 21 - Jul 22	Jul 22 - Jul 23
Share class (Net)	-	-	-	-	-	-	38.5	28.9	-15.4	2.3
Comparator	-	-	-	-	-	-	7.2	33.2	-10.5	12.9

Calendar year performance	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Share class (Net)	-	-	-	-	-	-	-	43.6	10.2	-17.1
Comparator	-	-	-	-	-	-	-	16.3	18.5	-18.4

Performance over 10 years (%)



Ratings and accreditation



Please refer to the Source and ratings information section for details on the icons shown above.

Fund facts

Fund manager	John Bowler
Managed fund since	31.07.2019
Fund management company	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicile	Luxembourg
Fund launch date	31.07.2019
Share class launch date	31.07.2019
Fund base currency	USD
Share class currency	USD
Fund size (Million)	USD 435.10
Number of holdings	67
Comparator	MSCI ACWI NR
Unit NAV	USD 154.5694
Dealing frequency	Daily
Distribution frequency	No Distribution

Fees & expenses

Ongoing charge	1.07%
Redemption fee	0.00%

Purchase details

Minimum initial subscription	USD 1,000 ; EUR 1,000 or their near equivalent in any other freely convertible currency.
------------------------------	--

Codes

ISIN	LU2016066834
Bloomberg	SHCINN LX
SEDOL	BK4Q6J4
Reuters code	LU2016066834.LUF

Schroders

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Risk considerations

Concentration risk: The fund may be concentrated in a limited number of geographical regions, industry sectors, markets and/or individual positions. This may result in large changes in the value of the fund, both up or down.

Counterparty risk: The fund may have contractual agreements with counterparties. If a counterparty is unable to fulfil their obligations, the sum that they owe to the fund may be lost in part or in whole.

Currency risk: The fund may lose value as a result of movements in foreign exchange rates, otherwise known as currency rates.

Derivatives risk: Derivatives, which are financial instruments deriving their value from an underlying asset, may be used to manage the portfolio efficiently. The fund may also materially invest in derivatives including using short selling and leverage techniques with the aim of making a return. A derivative may not perform as expected, may create losses greater than the cost of the derivative and may result in losses to the fund.

Higher volatility risk: The price of this fund may be volatile as it may take higher risks in search of higher rewards, meaning the price may go up and down to a greater extent.

IBOR risk: The transition of the financial markets away from the use of interbank offered rates (IBORs) to alternative reference interest rates may impact the valuation of certain holdings and disrupt liquidity in certain instruments. This may impact the investment performance of the fund.

Liquidity risk: In difficult market conditions, the fund may not be able to sell a security for full value or at all. This could affect performance and could cause the fund to defer or suspend redemptions of its shares, meaning investors may not be able to have immediate access to their holdings.

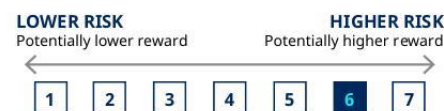
Market risk: The value of investments can go up and down and an investor may not get back the amount initially invested.

Operational risk: Operational processes, including those related to the safekeeping of assets, may fail. This may result in losses to the fund.

Performance risk: Investment objectives express an intended result but there is no guarantee that such a result will be achieved. Depending on market conditions and the macro economic environment, investment objectives may become more difficult to achieve.

Sustainability risk: The fund has environmental and/or social characteristics. This means it may have limited exposure to some companies, industries or sectors and may forego certain investment opportunities, or dispose of certain holdings, that do not align with its sustainability criteria chosen by the investment manager. The fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor.

Synthetic risk & reward indicator (SRI)



The risk category was calculated using historical performance data and may not be a reliable indicator of the fund's future risk profile. The fund's risk category is not guaranteed to remain fixed. Please see the Key Investor Information Document for more information.

Risk statistics & financial ratios

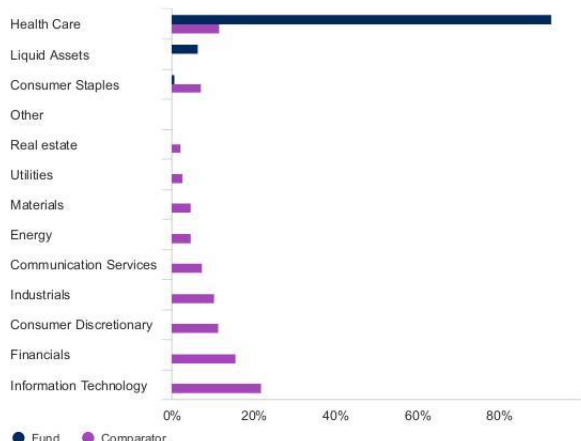
	Fund	Comparator
Annual volatility (%) (3y)	14.9	17.2
Alpha (%) (3y)	-3.2	-
Beta (3y)	0.6	-
Sharpe ratio (3y)	0.2	0.6
Information ratio (3y)	-0.6	-
Dividend Yield (%)	1.2	-
Price to book	3.9	-
Price to earnings	26.8	-
Predicted Tracking error (%)	3.7	-

Source: Morningstar, and Schroders for the Predicted tracking error. The above ratios are based on bid to bid price based performance data.

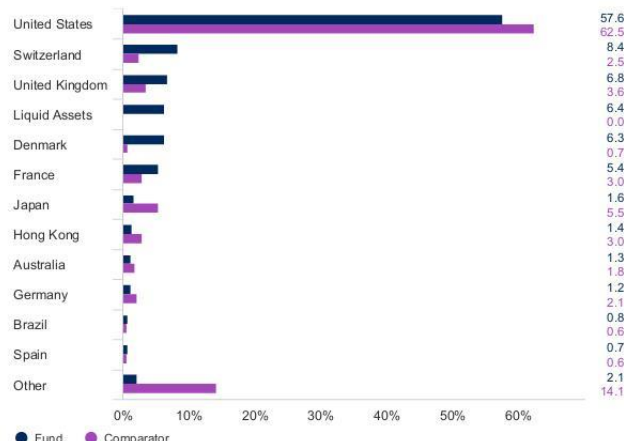
For help in understanding any terms used, please visit <https://www.Schroders.com/en/glossary/> These financial ratios refer to the average of the equity holdings contained in the fund's portfolio and in the benchmark (if mentioned) respectively.

Asset allocation

Sector (%)



Geographical breakdown (%)



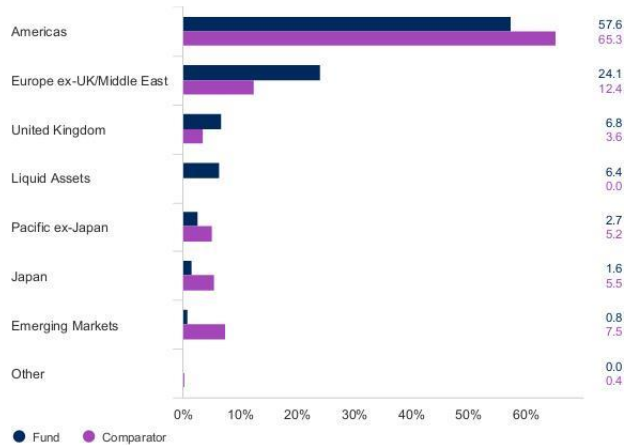
Schroders

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Region (%)



Top 10 holdings (%)

Holding name	%
Eli Lilly & Co	6.3
Thermo Fisher Scientific Inc	5.2
Merck & Co Inc	5.0
Novo Nordisk A/S	4.7
AstraZeneca PLC	4.4
Novartis AG	4.3
Sanofi	3.7
Elevance Health Inc	3.4
UnitedHealth Group Inc	2.6
McKesson Corp	2.5

Source: Schroders. Top holdings and asset allocation are at fund level.

Schroders

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Proprietary Sustainability Metrics %

Overall Impact

Data as at 31.07.2023



The sustainability scores of the fund and the benchmark are shown. The benchmark is the MSCI AC World (Net TR).

The Schroders Impact score is based on Schroders' proprietary tool, SustainEx™. SustainEx™ provides an estimate of the potential societal or environmental impact that may be created by the companies and other issuers in which the fund is invested. The result is expressed as a notional percentage (positive or negative) of sales of the relevant underlying companies and other issuers. For example, a SustainEx™ score of +2% would mean a company contributes \$2 of relative notional positive impact (i.e. benefits to society) per \$100 of sales.

We calculate SustainEx™ scores for companies and other issuers in the fund to arrive at the total fund score.

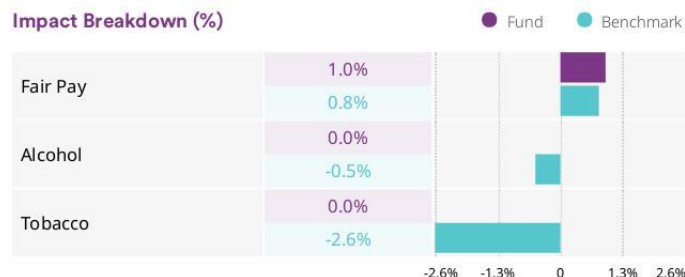
The "Overall Impact" shown is a measure of the fund's estimated impact compared to that of its benchmark, in each case calculated as a relative notional percentage as described above.

The "Impact on People" and "Impact on Planet" measure the fund's estimated underlying benefits and harms, as compared to its benchmark, in each case calculated as a relative notional percentage as described above.

Overall Impact On: People



Impact Breakdown (%)



Overall Impact On: Planet



Impact Breakdown (%)



Schroders

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

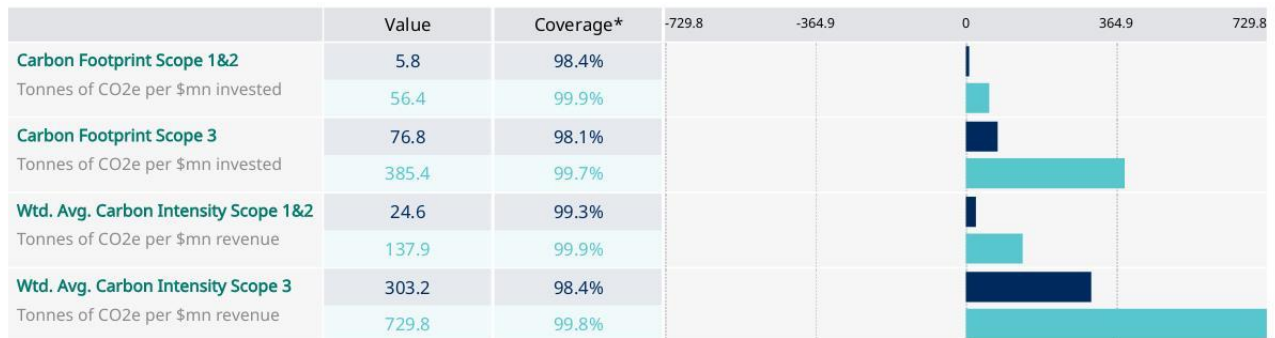
Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Climate dashboard

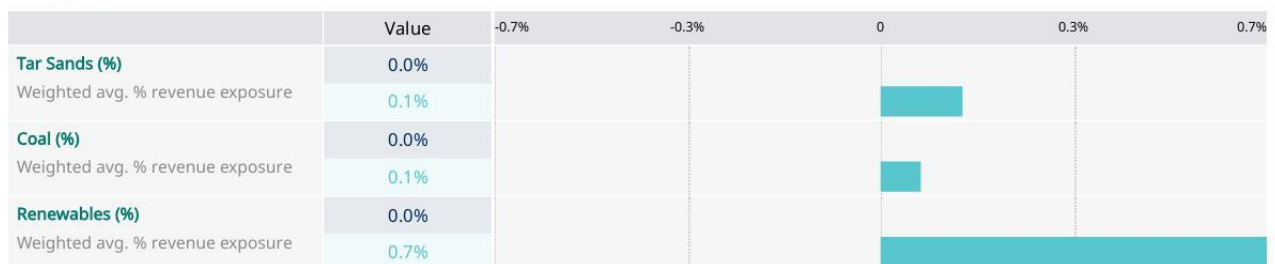
Carbon Metrics

● Fund ● Benchmark



Energy Exposure

● Fund ● Benchmark



Source: MSCI. The graphs above include the Weighted Average Carbon Intensity (WACI), carbon footprint and energy exposure of the fund and its benchmark, where applicable. WACI and carbon footprint are based on Scope 1, 2 and 3 emissions. WACI measures the carbon-intensity of the portfolio by assessing the ratio of emissions to revenue generated from underlying investee companies. Carbon footprint normalises the total carbon emissions of the portfolio to its market value. When calculating carbon metrics, Schroders will exclude neutral assets (such as cash) and other non-eligible assets. This means that Schroders aggregates company-level GHG emissions based on the portfolio's eligible assets only (which are listed equity and credit holdings, where applicable). The energy exposure metrics are calculated based on the revenue generated from these activities by the underlying investee companies and weighted by the fund's holdings. Fund exposure to 'Coal' represents Thermal Coal mining and reflects investments in companies whose coal-related revenues are below the accepted threshold. Please refer to the fund sustainability disclosures for more details on exclusions. All metrics use reported company data. Where data may not be available, then MSCI may use estimates. The fund's sustainability benchmark is the MSCI AC World (Net TR).

Schroders Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Adverse Impacts

The table below shows some adverse impacts of this fund and its benchmark, where applicable. The indicators referred to below aim to show the negative effects that investment decisions, made in respect of the fund's portfolio, have on certain sustainability factors, such as environmental, social and employee matters. We also identify the coverage, which refers to the percentage of indicator data available at month-end for the underlying holdings of the fund and the benchmark, where applicable.

Category	Indicator	Description	Units	Fund	Benchmark
People	Board Gender Diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies	Ratio (%)	58.2% Coverage*: 98.1%	52.5% Coverage*: 99.3%
	UNGC and OECD principle policies	Share of investment in companies without policies to monitor compliance with UNGC and OECD principles	Ratio (%)	48.4% Coverage*: 98.1%	57.0% Coverage*: 99.3%
	UNGC and OECD principle violators	Share of investments in companies that have been involved in violations of UNGC and OECD principles	Ratio (%)	0.0% Coverage*: 98.1%	0.6% Coverage*: 99.3%
Planet	Non-renewable energy exposure	Share of non-renewable energy consumption and production	Ratio (%)	87.5% Coverage*: 72.4%	71.3% Coverage*: 85.6%
	Exposure to companies without carbon emissions reduction initiatives	Investing in companies without carbon emission reduction initiatives aligned with the Paris Agreement	Ratio (%)	12.3% Coverage*: 97.4%	29.6% Coverage*: 99.0%

Source: MSCI.

The aggregation of benchmark level metrics has been calculated by Schroders, not MSCI. Benchmark used is the MSCI AC World (Net TR).

Contact information

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxembourg
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

For your security, communications may be taped or monitored.

Information relating to changes in fund manager, investment objective, benchmark and corporate action information

Some performance differences between the fund and the benchmark may arise because the fund performance is calculated at a different valuation point from the benchmark. The fund does not have a target benchmark. The fund's performance should be compared against its comparator benchmark, being the MSCI AC World (Net TR) index. The comparator benchmark is only included for performance comparison purposes and does not have any bearing on how the investment manager invests the fund's assets. The fund's investment universe is expected to overlap materially with the components of the comparator benchmark. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the comparator benchmark. The investment manager will invest in companies or sectors not included in the comparator benchmark. The comparator benchmark has been selected because the investment manager believes that the benchmark is a suitable comparison for performance purposes given the fund's investment objective and policy. The benchmark(s) does/do not take into account the environmental and social characteristics or sustainable objective (as relevant) of the fund.

Benchmarks:

Benchmark names in this document may be abbreviated. Please refer to the funds' legal documents for the full benchmark name. The investment manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the fund's portfolio and performance may deviate from the benchmark. The investment manager will invest in companies or sectors not included in the benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities.

Schroders Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Source and ratings information

Source of all performance data, unless otherwise stated: Morningstar, bid to bid, net income reinvested, net of fees.

Impact scores: These are generated using Schroders' proprietary tool SustainEx™. SustainEx™ provides an estimate of the potential "impact" that an issuer may create in terms of net social and environmental "costs" or "benefits" of that issuer. It does this by using certain metrics with respect to that issuer, and quantifying them positively (for example by paying 'fair wages') and negatively (for example the carbon an issuer emits) to produce an aggregate notional measure of the relevant underlying issuer's social and environmental "costs", "externalities" or "impacts". SustainEx™ utilises and is reliant on third party data (including third party estimates) as well as Schroders' own modelling assumptions, and the outcome may differ from other sustainability tools and measures.

Where SustainEx™ relies on data and estimates produced by third parties, Schroders seeks to ensure that such data and estimates are accurate, but Schroders cannot and does not warrant the accuracy, completeness and adequacy of such third party data and estimates. Like any model, SustainEx™ will evolve and develop over time as Schroders continues to assess, refine and add to the metrics and their relative contributions. Generating SustainEx™ scores involves an element of judgment and subjectivity across the different metrics chosen by Schroders, and accordingly Schroders does not accept any liability arising from any inaccuracy or omission in, or the use of or reliance on, SustainEx™ scores. As the model evolves, changes made to how metrics are applied may result in changes to the SustainEx™ score of any issuer and ultimately the overall fund/portfolio score. At the same time, of course, the issuer's SustainEx performance might improve or deteriorate.

The SustainEx scores show month-end data. Where a fund maintains a higher overall sustainability score than its sustainability benchmark based on the investment manager's rating system, this means that the fund's weighted average score in SustainEx over the previous six month period will be higher than the benchmark's score in SustainEx over the same period, based on month-end data. Where a fund maintains a positive absolute sustainability score based on the investment manager's rating system, this means that the fund's weighted average score in SustainEx over the previous six month period will be higher than zero over the same period based on month-end data and any comparison to its benchmark's score is shown here for information and illustrative purposes only. Where a fund has different sustainability criteria, the fund's weighted average score in SustainEx compared to its benchmark's score is shown here for information and illustrative purposes only.

Schroders' Proprietary tools: including SustainEx, may not cover all of the fund's holdings from time to time, in which case Schroders may use a range of alternative methods to assess the relevant holding. In addition, certain types of assets (such as cash and certain equivalent securities) are treated as neutral and are therefore not considered by our proprietary tools. Other types of assets such as equity indices and index derivatives may not be considered by our proprietary tools and in such case would be excluded from a product's sustainability score.

Aggregated SustainEx metric definitions are: Carbon emissions: Environmental and societal cost of carbon emissions (scope 1,2 and 3). Water consumption: Environmental and societal cost of companies' and countries' freshwater withdrawal. Assigned based on reported water usage. Avoided carbon emissions: Environmental and societal benefits of activities and technologies that enable system-wide reductions in carbon emissions, including companies' products and services and country investments in clean energy. Fair pay: Societal benefits or costs of companies over- or under-paying staff relative to local living wages (for regions in which they operate). Alcohol: Societal cost of alcohol consumption (assigned to alcohol producers). Tobacco: Societal cost of smoking (assigned to tobacco producers).

Energy exposure definitions are: Coal exposure: Measures the weight of the portfolio exposed to companies deriving revenue from the mining of thermal coal (including lignite, bituminous, anthracite and steam coal) and its sale to external parties. It excludes: revenue from metallurgical coal; coal mined for internal power generation (e.g. in the case of vertically integrated power producers); intra-company sales of mined thermal coal; and revenue from coal trading. Tar sands exposure: Measures the weight of the portfolio exposed to companies deriving revenue from oil sands extraction for a set of companies that own oil sands reserves and disclose evidence of deriving revenue from oil sands extraction. This factor does not include revenue from non-extraction activities (e.g. exploration, surveying, processing, refining); ownership of oil sands reserves with no associated extraction revenues; revenue from intra-company sales.

*Coverage, which refers to the percentage of indicator data available at month-end for the underlying holdings of the fund and the benchmark, where applicable.

Morningstar Sustainability Rating: The Sustainability Rating is stated as of "reporting date". Sustainalytics provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Rating [Historical Sustainability Score]. © 2023 Morningstar. All rights reserved. The rating of the fund: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of the rating. Past performance is no guarantee of future results.

MSCI ESG Research rating: Produced by MSCI ESG Research as of the "reporting date". MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class mutual funds and ETFs globally. MSCI ESG is a registered investment adviser under the U.S. Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the U.S. Securities and Exchange Commission or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. The Information should not be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

Schroders Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Marketing material

C Accumulation USD | Data as at 31.07.2023

Morningstar Rating: © Morningstar 2023. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Important information

Costs:

Certain costs associated with your investment in the fund may be incurred in a different currency to that of your investment. These costs may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations.

If a performance fee is applicable to this fund, details of the performance fee model and its computation methodology can be found in the fund's prospectus. This includes a description of the performance fee calculation methodology, the dates on which the performance fee is paid and details of how the performance fee is calculated in relation to the fund's performance fee benchmark, which may differ from the benchmark in the fund's investment objective or investment policy.

For further information regarding the costs and charges associated with your investment, please consult the funds' offering documents and annual report.

General:

This document does not constitute an offer to subscribe for shares of Schroder International Selection Fund (the "Company"). Nothing in this document should be construed as advice or a recommendation to buy or sell shares. Subscriptions for shares of the Company can only be made on the basis of its latest Key Information Document and prospectus, together with the latest audited annual report (and subsequent unaudited semi-annual report, if published), copies of which can be obtained, free of charge, from Schroder Investment Management (Europe) S.A. The Company is a Luxembourg-registered UCITS recognised in the UK under Section 264 of the Financial Services and Markets Act 2000. An investment in the Company entails risks, which are fully described in the prospectus. Issued by Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Registered No. B 37.799. Approved for issue in the UK by Schroder Investment Management Limited, 1, London Wall Place, London EC2Y 5AU. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. The fund has the objective of sustainable investment within the meaning of Article 9 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the Financial Services Sector (the "SFDR"). For information on sustainability-related aspects of this fund please go to www.Schroders.com

The fund has environmental and/or social characteristics within the meaning of Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on Sustainability-related Disclosures in the Financial Services Sector (the "SFDR"). For information on sustainability-related aspects of this fund please go to www.Schroders.com

Schroders will be a data controller in respect of your personal data. For information on how Schroders might process your personal data, please view our Privacy Policy available at www.Schroders.com/en/privacy-policy or on request should you not have access to this webpage. Distributed in the UK by Schroder Investment Management Ltd, 1 London Wall Place, London EC2Y 5AU. Registration No 1893220 England. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.



ALLIANCEBERNSTEIN

This is a marketing communication

EQUITY

JUL | 31.07.23

Overall Morningstar Rating™ | Class I USD Shares

★★★★★

AB International Health Care Portfolio

Strategy

Seeks growth of capital by:

- Investing primarily in equity securities of health care and health care-related companies located throughout the world
- Employing rigorous bottom-up research to identify companies with long-term growth potential in various market conditions by focusing on those with a history of high returns on invested capital, strong free cash flows and attractive valuations
- Emphasizing companies that are expected to attract health care spending, generally through the introduction of new treatments and therapies or by offering customers cost reduction opportunities

Profile

The Portfolio will suit higher-risk-tolerant investors seeking the medium- to long-term rewards of equity investment.

- Fund Inception:** 20/07/1983
- Domicile:** Luxembourg
- Fiscal Year End:** 31-May
- Subscription/Redemption:** Daily
- Net Assets:** \$3,305,84 million
- Total # of Holdings:** 43
- Active Share:** 64,00%
- Order Placement Cutoff Time:** 4PM US ET
- Base Currency:** US Dollar
- Reporting Currencies:** Euro
- Benchmark:** MSCI World Health Care Index*
- Fund Type:** SICAV

Portfolio Management & Experience

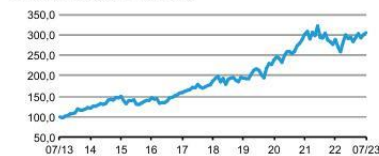
- John H. Fogarty, CFA:** 30 years
- Vinay Thapar:** 23 years

Risk Profile



The risk indicator assumes you keep your investment in the Portfolio for 5 years. This is the recommended holding period for this Portfolio. You may not be able to sell your shares easily or you may have to sell at a price that significantly impacts on how much you get back. The summary risk indicator (SRI) is a guide to the level of risk of this Portfolio compared to other investment funds. It shows how likely it is that the Portfolio will lose money because of movements in the markets.

Growth of USD 10,000



Past performance does not guarantee future results.

The performance shown is net of ongoing charges and assumes an investment of USD 10,000 at inception of the share class. Other personal securities account costs (e.g., custody fees) may additionally reduce performance.

Complete 12 Month Returns %

Class	08/13	08/14	08/15	08/16	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22
	07/14	07/15	07/16	07/17	07/18	07/19	07/20	07/21	07/22	07/23
IEUR	20,09	51,42	-4,09	2,50	19,60	9,36	15,67	25,05	11,17	-1,80
IUSD	20,82	24,20	-2,36	8,57	18,09	3,53	23,07	26,00	-4,21	5,65
Benchmark	20,88	23,05	-4,33	5,13	11,24	3,26	19,87	22,59	-2,69	4,27

Past performance does not guarantee future results.

Performance % (Returns Are Annualized For Periods Longer Than One Year)

Class	1 Month	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
IEUR	0,97	2,12	-1,80	10,93	11,55	13,95	5,36
IUSD	1,74	4,89	5,65	8,44	10,19	11,80	7,23
Benchmark	1,29	2,08	4,27	7,55	9,01	9,87	6,88 ^A

Past performance does not guarantee future results. ^ASince inception performance is from closest month-end after inception date of Class I USD. See page 2 for inception dates.

Calendar Year Performance %

Class	2018	2019	2020	2021	2022
IEUR	10,03	23,59	9,69	33,32	-3,90
IUSD	5,10	21,05	19,39	24,26	-9,64
Benchmark	2,51	23,24	13,52	19,80	-5,41

Past performance does not guarantee future results. The value of investments and the income from them will vary. Your capital is at risk. Performance data are provided in the share class currency, and include the change in net asset value and the reinvestment of any distributions paid on Portfolio shares for the period shown. Performance data are net of management fees, but do not reflect sales charges or the effect of taxes. Returns for other share classes will vary due to different charges and expenses.

Source: AllianceBernstein (AB).

NOTES

The Portfolio uses the Benchmark shown for comparison purposes only. The Portfolio is actively managed and the Investment Manager is not constrained by its Benchmark when implementing the Portfolio's investment strategy. The MSCI World Health Care Index is a free float-adjusted market capitalization index that is designed to measure global developed market equity performance for the Health Care Sector. The MSCI World Health Care Index consists of 23 developed market country indices. An investor cannot invest directly in an index, and their results are not indicative of the performance for any specific investment, including an AB fund. Indices do not include sales charges or operating expenses associated with an investment in a mutual fund, which would reduce total returns.

AB International Health Care Portfolio

JUL | 31.07.23

Share Class Information

Class	ISIN	Bloomberg	Inception	Dist. Yield ²	Dividend ³	Net Asset Value ⁴
I EUR	LU0251855366	ACMHCI: LX	24/11/2000	-	-	586,04
I USD	LU0097089360	ACMHCI: LX	18/02/1999	-	-	644,49

NOTES

²Yields are calculated based on the latest available distribution rate per share for a particular class. The yield is not guaranteed and will fluctuate.

³For distributing classes, a Portfolio may pay dividends from gross income (before reduction for fees and expenses), realized and unrealized gains, and capital attributable to the relevant class. Investors should note that distributions in excess of net income (gross income less fees and expenses) may represent a return of the investor's original investment amount and as such may result in a decrease in the net asset value per unit for the relevant class. Distributions out of capital may be taxed as income in certain jurisdictions.

⁴Net asset value is denominated in the share class currency.

Fees & Charges

Class	Max Entry Charge %*	Exit Charge	Ongoing Charge %**	Performance Fee
I EUR	1,50	none	1,15	none
I USD	1,50	none	1,15	none

Ongoing charges include fees and certain expenses of the Portfolio as of the most recent KID, and may be subject to a cap which is reflected above if applicable. Full details of the charges are available in the Portfolio's prospectus. *This is the maximum figure; the entry charge may be less than this. **Ongoing Charge include management fees and other administrative or operating costs. This is an estimate based on actual costs over the last year.

Holdings & Allocations

Top Ten Holdings	Industry	%	Industry Allocation	%	Country Allocation	%
UnitedHealth Group, Inc.	Health Care Providers & Services	8,56	Pharmaceuticals	30,92	United States	68,10
Novo Nordisk A/S	Pharmaceuticals	7,57	Biotechnology	22,19	Denmark	12,95
Roche Holding AG	Pharmaceuticals	6,55	Health Care Providers & Services	16,85	Switzerland	9,45
Eli Lilly & Co.	Pharmaceuticals	5,35	Health Care Equipment & Supplies	13,75	Japan	5,58
Vertex Pharmaceuticals	Biotechnology	4,99	Life Sciences Tools & Services	5,43	France	1,30
Elevance Health, Inc.	Health Care Providers & Services	4,98	Health Care Technology	4,17	Germany	1,01
Amgen, Inc.	Biotechnology	4,59	Professional Services	1,95	Australia	0,87
Gilead Sciences, Inc.	Biotechnology	4,55	Personal Care Products	0,47	China	0,43
GSK PLC	Pharmaceuticals	4,41	Cash & Other	4,27	India	0,31
Regeneron Pharmaceuticals	Biotechnology	4,39				
Total		55,94				

Source: AllianceBernstein (AB). Portfolio holdings and weightings are subject to change.

AB International Health Care Portfolio

JUL | 31.07.23

Investment Risks To Consider These and other risks are described in the Portfolio's prospectus.

Investment in the Portfolio entails certain risks. Investment returns and principal value of the Portfolio will fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. Some of the principal risks of investing in the Portfolio include:

Emerging-Markets Risk: Where the Portfolio invests in emerging markets, these assets are generally smaller and more sensitive to economic and political factors, and may be less easily traded, which could cause a loss to the Portfolio.

Focused Portfolio Risk: Investing in a limited number of issuers, industries, sectors or countries may subject the Portfolio to greater volatility than one invested in a larger or more diverse array of securities.

Allocation Risk: The risk that the allocation of investments between growth and value companies may have a more significant effect on the Portfolio's Net Asset Value (NAV) when one of these strategies is not performing as well as the other. In addition, the transaction costs of rebalancing the investments may, over time, be significant.

Portfolio Turnover Risk: A portfolio may be actively managed and turnover may, in response to market conditions, exceed 100%. A higher rate of portfolio turnover increases brokerage and other expenses. High portfolio turnover may also result in the realization of substantial net short-term capital gains, which may be taxable when distributed.

Derivatives Risk: The Portfolio may include financial derivative instruments. These may be used to obtain, increase or reduce exposure to underlying assets and may create gearing; their use may result in greater fluctuations of the net asset value.

OTC Derivatives Counterparty Risk: Transactions in over-the-counter (OTC) derivatives markets may have generally less governmental regulation and supervision than transactions entered into on organized exchanges. These will be subject to the risk that its direct counterparty will not perform its obligations and that the Portfolio will sustain losses.

Equity Securities Risk: The value of equity investments may fluctuate in response to the activities and results of individual companies or because of market and economic conditions. These investments may decline over short- or long-term periods.

This is a marketing communication

Dividends are not paid for all share classes and are not guaranteed. The Portfolio is meant as a vehicle for diversification and does not represent a complete investment program. Before making an investment decision, prospective investors should read the prospectus carefully and discuss risk and the Portfolio's fees and charges with their financial adviser to determine if the investment is appropriate for them. This financial promotion is directed solely at persons in jurisdictions where the funds and relevant share class are registered or who may otherwise lawfully receive it. Investors should review the Portfolio's full Prospectus, together with the Portfolio's Key Investor Information Document (KIID) or Key Information Document (KID) and the most recent financial statements. Copies of these documents, including the latest annual report and, if issued thereafter, the latest semi-annual report, may be obtained free of charge from AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. by visiting www.alliancebernstein.com or www.eifs.lu/alliancebernstein, or in printed form by contacting the local distributor in the jurisdictions in which the funds are authorised for distribution.

Investors are encouraged to consult their independent financial advisors regarding the suitability of Shares of the Portfolio for their investment needs.

Past performance does not guarantee future results. The actual return achieved by investors in other currencies may increase or decrease as a result of currency fluctuations. Currency-hedged share classes use hedging techniques in an attempt to reduce—but not eliminate—fluctuations between the investor's holdings in a particular currency-hedged share class denominated in the investor's investing currency and the Portfolio's base currency. The goal is to deliver returns that track the Portfolio's base currency returns more closely.

Note to All Readers: This document has been approved by AllianceBernstein Limited, an affiliate of AllianceBernstein L.P. The information contained here reflects the views of AllianceBernstein L.P. or its affiliates and sources it believes are reliable as of the date of this publication. AllianceBernstein L.P. makes no representations or warranties concerning the accuracy of any data. There is no guarantee that any projection, forecast or opinion in this material will be realized.

Note to Readers in Europe: This information is issued by AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Authorised in Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Overall Morningstar Rating is a copyright of Morningstar, Inc., 2023. 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. Past performance is no guarantee of future results.

Shares of AB funds are offered only pursuant to the current prospectus together with the most recent financial statements. The information on this page is for information purposes only and should not be construed as an offer to sell, or solicitation of an offer to buy, or a recommendation for the securities of any AB fund.



© 2023 AllianceBernstein L.P. The [A/B] logo is a registered service mark of AllianceBernstein and AllianceBernstein® is a registered service mark used by permission of the owner, AllianceBernstein L.P.

EN9957IUSD5723ITA_RET
www.alliancebernstein.com
 Page 3 of 3

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เซลล์ อินโนเวชั่น
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 1,224,084,246.03 บาท ในปี 2566 และราคาทุน 2,165,712,332.79 บาท ในปี 2565)	2	1,288,559,671.62	2,176,741,837.94
เงินฝากธนาคาร		12,430,149.07	29,529,153.86
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		44,636.37	1,544.00
จากการขายเงินลงทุน		-	14,346,150.00
จากการขายหน่วยลงทุน		19,507.37	27,881.73
จากสัญญาอนุพันธ์		6,468,249.96	32,640,993.20
รวมสินทรัพย์		1,307,522,214.39	2,253,287,560.73
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		787,167.74	430,808.60
จากสัญญาอนุพันธ์		7,724,651.28	165,875,446.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		2,425,182.29	4,012,747.49
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		6,695.44	231.55
หนี้สินอื่น		78,461.79	89,388.25
รวมหนี้สิน		11,022,158.54	170,408,621.94
สินทรัพย์สุทธิ		1,296,500,055.85	2,082,878,938.79
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,598,033,856.66	4,056,951,321.72
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		820,147,815.18	81,861,941.38
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(2,121,681,615.99)	(2,055,934,324.31)
สินทรัพย์สุทธิ		1,296,500,055.85	2,082,878,938.79
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		4.9903	5.1341
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		259,803,385.4990	405,695,132.0101

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อินโนเวชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
AB INTERNATIONAL HEALTH CARE PORTFOLIO (Class I USD Shares)	21,686.0060	478,594,344.94	37.14
Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation (Class C acc USD)	153,028.0700	809,965,326.68	62.86
รวม Unit Trust Foreign Equity -US Dollar		1,288,559,671.62	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		1,288,559,671.62	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,224,084,246.03 บาท)		1,288,559,671.62	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อินโนเวชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
AB INTERNATIONAL HEALTH CARE PORTFOLIO (Class I USD Shares)	57,231.7130	1,284,319,086.84	59.00
Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation (Class C acc USD)	160,544.5100	892,422,751.10	41.00
รวม Unit Trust Foreign Equity -US Dollar		2,176,741,837.94	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		2,176,741,837.94	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,165,712,332.79 บาท)		2,176,741,837.94	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อิน โนวชั่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	บาท	
	2566	2565
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	78,080.27	10,249.03
รวมรายได้	78,080.27	10,249.03
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	13,786,683.59	17,920,910.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	275,733.59	358,418.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,757,336.72	3,584,182.00
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	357,621.09	503,575.39
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,868.72	15,868.72
ค่าใช้จ่ายอื่น	189,837.89	214,723.26
รวมค่าใช้จ่าย	17,383,081.60	22,597,677.67
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(17,305,001.33)	(22,587,428.64)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	19,927,294.80	(2,016,182,934.37)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	48,581,145.58	1,559,493,888.45
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(26,702,016.80)	(52,405,421.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(83,892,893.43)	(70,050,404.02)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	90,749,505.76	214,360,901.18
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	48,663,035.91	(364,783,970.26)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	31,358,034.58	(387,371,398.90)
หัก ภาษีเงินได้	11,711.93	1,553.63
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	31,346,322.65	(387,372,952.53)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้		
<u>ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</u>		
ชนิดสะสมมูลค่า	31,346,322.65	(387,372,952.53)
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อินโนเวชั่น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อินโนเวชั่น

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อินโนเวชั่น (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2564 มีเงินทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 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

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือ กองทุน Exchange Traded Fund (ETF) ต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนและ/หรือหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพ (Healthcare) รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสุขภาพที่ใช้นวัตกรรม หรือเทคโนโลยีเข้ามาช่วยทั่วโลก เช่น เทคโนโลยีการวินิจฉัยโรค เครื่องมือทางวิทยาศาสตร์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินชีวิต ดิจิทัลเฮลท์ เกษษกรรม เทคโนโลยีทางการแพทย์ เครื่องมือทางการแพทย์ รวมถึงการวิจัยและพัฒนาต่างๆ เป็นต้น และ/หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือ ETF อื่นใดที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนที่บริษัทจัดการเห็นว่าเหมาะสม โดยกองทุนจะลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุนละไม่เกินกว่าร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ในการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศจะเป็นไปตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ส่วนที่เหลือนักลงทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งทุนตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund หน่วย Property, REITs หน่วย Infra และ/หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตราสารทางการเงิน และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อิน โนว์ชั่น
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	13,786.68	0.7960
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	275.73	0.0159
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	2,757.34	0.1592
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	357.62	0.0206
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุน	0.00	0.0000
ค่าสอบบัญชี	15.87	0.0009
ค่าประกาศ NAV	129.54	0.0075
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	60.30	0.0035
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	17,383.08	1.0036

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษี
ตราสารหนี้ (ถ้ามี)

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลท์ อิน โนว์ชั่น
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	2.45

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม</p> <p>กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น</p> <p>ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566</p>
<p>- ไม่มี -</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ด. (www.sec.or.th)</p>

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	8,159,174.40	0.63
เงินฝากธนาคารสกุลเงิน		
ต่างประเทศ	4,315,611.04	0.03
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	1,288,559,671.62	99.39
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	6,487,757.33	0.50
หนี้สินอื่น	(11,022,158.54)	(0.85)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,296,500,055.85	100.00

หมายเหตุ :

^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน UT-Equity-USD / ประเทศ ลักเซมเบิร์ก

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ลงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ตั้งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สัถหลัก หรือ ผู้ค้ำประกัน	12,474,785.44	0.96
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล เฮลธ์ อินโนเวชั่น

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สัถหลัก	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝาก	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	8,117,834.60	8,159,174.40
2 เงินฝาก	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	4,312,314.47	4,315,611.04
ธนาคารสกุล เงินต่างประเทศ						
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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