

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 - 31 กรกฎาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำเสนอรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Brown Advisory Global Leaders Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) B Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งบริหารจัดการโดย Brown Advisory (Ireland) Limited

จากประมาณการของ IMF คาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.0% ในปี 2025 และ 3.1% ในปี 2026 เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัว 1.9% ในปี 2025 และ 2.0% ในปี 2026 เศรษฐกิจยุโรป จะขยายตัว 1.0% ในปี 2025 และ 1.2% ในปี 2026 เศรษฐกิจญี่ปุ่น จะขยายตัว 0.7% ในปี 2025 และ 0.5% ในปี 2026 เศรษฐกิจจีน จะขยายตัว 4.8% ในปี 2025 และ 4.2% ในปี 2026 ตลาดหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยงส่วนใหญ่ยังคงให้ผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง ตลาดหุ้นหลักส่วนใหญ่ปรับตัวสูงขึ้น ในรูปดอลลาร์สหรัฐนับตั้งแต่กลางปี โดยญี่ปุ่นเป็นผู้นำ ข้อมูลตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลดลงอย่างเห็นได้ชัดในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา ส่งผลให้ตลาดเริ่มประเมินความเป็นไปได้สูงที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย แม้ว่าราคาผู้ผลิตจะพุ่งสูงขึ้นอย่างมากก็ตาม นโยบายภาษีศุลกากรของสหรัฐฯ ยังคงเป็นความเสี่ยง โดยล่าสุดปรากฏให้เห็นจากการกำหนดภาษีศุลกากรที่สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้สำหรับอินเดีย และการขยายระยะเวลาการระงับการเรียกเก็บภาษีศุลกากรสำหรับจีนออกไปอีก 90 วัน แต่ตลาดเริ่มมีความอ่อนไหวต่อการประกาศเรื่องภาษีศุลกากรน้อยลง

ณ เดือน กรกฎาคม 2025 กองทุนลงทุนใน Brown Advisory Global Leaders Fund มีการกระจายการลงทุนในหุ้นหลากหลาย Sector โดยหุ้น 10 ตัวแรกมีน้ำหนักที่ 45.1% โดยกระจายลงทุนในหุ้นทั่วโลก

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สตีเดอส์ อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สตีเดอส์ อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

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

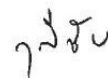
ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 สิงหาคม พ.ศ. 2568

Fund name PRINCIPAL GLEADER-A

Inception date 14/02/2025

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/07/2025

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 338,722,251.61

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 10.3409

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	5.87%	11.09%	-4.32	9.98%	11.00%
SI	3.41%	4.86%	-0.61	16.10%	18.91%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไปใช้ WORLDN Index adjusted with FX hedging cost 85% + WORLDN Index (THB) 15%

JULY 2025: MONTHLY FUND FACTSHEET

Global Leaders Fund

 **BrownADVISORY**
Thoughtful Investing.

Marketing Communication

Fund Objective and Proposition

The Brown Advisory Global Leaders Strategy invests in the top 30-40 leading companies that we believe deliver exceptional customer outcomes. We perform fundamental analysis to identify global companies that are taking market share, and are able to compound performance over long periods of time.

We use franchise quality, management quality, quantitative measures and investability to identify a global leader. We believe that companies that combine exceptional outcomes for their customers with strong leadership can generate high and sustainable returns on invested capital (ROIC), which can lead to outstanding shareholder returns. We search across the globe for companies that meet these criteria and invest in 30-40 of these to create a concentrated portfolio of companies that we believe have the ability to deliver attractive returns for their investors. We focus on quality and seek to purchase these companies when we believe they are undervalued by the market. Our philosophy also embraces sustainable investing principles as part of our due diligence as we believe understanding how a company engages with its stakeholders is key to understanding value creation.

Fund Performance

CUMULATIVE GROWTH OF \$100 (net of fees) from inception to 31 July 2025

Past performance does not predict future returns.



This performance is additional to, and should be read in conjunction with, the calendar year performance data below. Past performance may not be a reliable guide to future performance and investors may not get back the amount invested. All investments involve risk. The value of the investment and the income from it will vary. There is no guarantee that the initial investment will be returned.

CALENDAR YEAR RETURNS (% net of fees)	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Global Leaders Fund B Acc USD (15-November-2017)	14.7	26.5	-19.4	17.1	20.1	34.5	-3.1	34.2	-1.8
MSCI ACWI Index Net (USD)	17.5	22.2	-18.4	18.5	16.3	26.6	-9.4	24.0	7.9

ANNUALISED PERFORMANCE (as of 07/31/2025)	1 MO	3 MO	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	ITD
Global Leaders Fund B Acc USD (15-November-2017)	-1.0	7.8	11.0	14.7	15.2	12.3	11.9
MSCI ACWI Index Net (USD)	1.4	12.0	11.5	15.9	15.3	12.8	10.5

Source: Brown Brothers Harriman. This performance is additional to, and should be read in conjunction with, the calendar year performance data above. Performance over 1 year is annualised. Past performance may not be a reliable guide to future performance and investors may not get back the amount invested. All investments involve risk. The value of the investment and the income from it will vary. There is no guarantee that the initial investment will be returned.

¹The Fund uses the MSCI ACWI Net Index as a Comparator Benchmark to compare performance. The MSCI ACWI (All Country World Index), MSCI's flagship global equity index, is designed to represent performance of the full opportunity set of large- and mid-cap stocks across developed and emerging markets. As of May 2022, it covers more than 2,933 constituents across 11 sectors and approximately 85% of the free float-adjusted market capitalization in each market. All MSCI indexes and products are trademarks and service marks of MSCI or its subsidiaries. The Fund is actively managed and is not constrained by any benchmark.

²The Fund will be available for subscription only in jurisdictions where they have been registered for distribution or may otherwise be lawfully privately placed. Only certain share classes may be registered or privately placed in some jurisdictions, please contact Brown Advisory for more information. Singapore-restricted scheme, please contact Brown Advisory for more information.

FOR INSTITUTIONAL INVESTORS & PROFESSIONAL CLIENTS ONLY

PORTFOLIO MANAGERS



Mick Dillon, CFA

- Investment experience since 2000
- Joined Brown Advisory 2014



Bertie Thomson, CFA

- Investment experience since 2002
- Joined Brown Advisory 2015

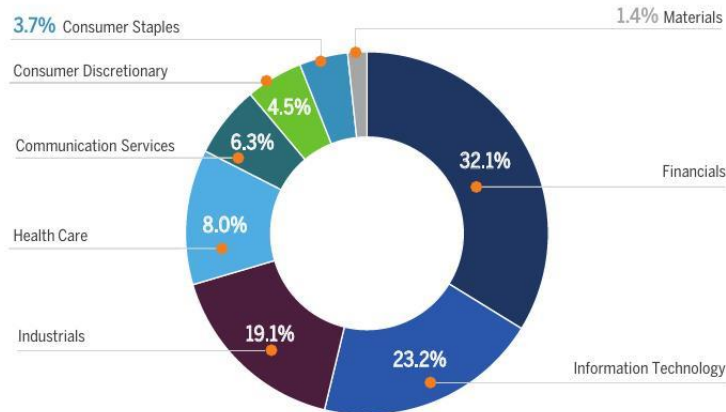
FUND FACTS

Benchmark	MSCI ACWI Net Index ¹
Structure	UCITS (Ireland)
Base Currency	USD
Launch Date	1 May 2015
Fund Size	USD 4,324 million
Holdings	Typically 30-40
Dealing	Daily
Administrator	Brown Brothers Harriman (Ireland)
Administrator Contact	Tel +353 1603 6490
Settlement	T+2
Minimum Investment (Relevant Currency)	A: 5,000 B: 10,000,000 C: 5,000,000 SI: 100,000,000
Registered for Sale ²	AUT, CHE, DEU, DNK, ESP, FIN, GBR, IRL, ITA, NOR, SGP, SWE, ISL
Eligibility (U.K.)	ISA and SIPP
SFDR Classification	Article 8

Global Leaders Fund

JULY 2025: MONTHLY FUND FACTSHEET

Sector Weights

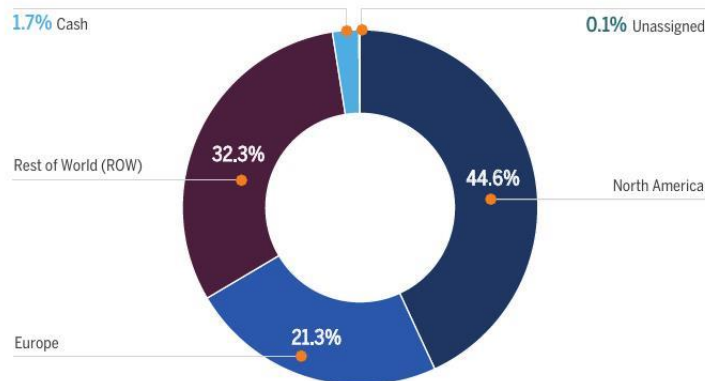


Source: FactSet. Top 10 holdings and sector breakdown includes cash and cash equivalents, which was 1.7% and is subject to change. Cash value not displayed. Numbers may not total 100% due to rounding. Holdings shown are for informational purposes only and are not a recommendation to buy, sell or hold any security.

TOP 10 EQUITY HOLDINGS

Security	%
Microsoft Corporation	10.1
Visa Inc. Class A	4.7
Alphabet Inc. Class C	4.4
London Stock Exchange Group plc	4.3
Mastercard Incorporated Class A	4.3
Deutsche Boerse AG	4.1
Unilever PLC	3.7
Charles Schwab Corp	3.3
HDFC Bank Limited	3.2
Intuit Inc.	3.0
Total	45.1

Geographic Breakdown



Source: BBH and APX. Region listing by country of revenue as of 31 July 2025. Numbers may not total due to rounding.

MARKET CAP COMPOSITION

	Global Leaders Fund (%)	MSCI ACWI Index (%)
< \$10 billion	--	3.0
\$10 – 50 billion	20.1	21.8
\$50 – 100 billion	23.5	16.0
> \$100 billion	56.5	59.2

SHARE CLASS INFORMATION

	ISIN	Ticker	OCF ³ (%)	AMC (%)
Dollar B Class	IE00BVVHP563	BRAGLBU	0.84	0.75

For information on additional share classes, please visit www.brownadvisory.com/intl/kiid-library or contact us.

INVESTMENT ENQUIRIES

InternationalInstitutionalSales@brownadvisory.com | +44 (0)20 3301 8130 | 18 Hanover Square, London, W1S 1JY

³OCFs are the actual OCFs as of 31 July, 2025. The maximum OCF of A share classes is 1.75%, B share classes is 1.00%, SI share classes is 0.85% and C share classes is 0.50%. The ongoing charges figure (OCF) is based on expenses, excluding transaction costs. The charges include the costs of marketing and distribution. For more information about charges, please see the Fund's prospectus, available at www.brownadvisory.com.

FOR INSTITUTIONAL INVESTORS & PROFESSIONAL CLIENTS ONLY

Disclosures

This factsheet should not be relied upon by retail investors. Retail investors should consult with their financial advisor before making any investment decisions.

Past performance may not be a reliable guide to future performance and investors may not get back the amount invested. All investments involve risk. The value of the investment and the income from it will vary. There is no guarantee that the initial investment will be returned.

Performance data herein relates to the Brown Advisory Global Leaders Fund (the "Fund"). The performance is net of management fees and operating expenses. This communication is intended only for investment professionals and those with professional experience of investing in collective investment schemes. Those without such professional experience should not rely on it. Any entity responsible for forwarding this material to other parties takes responsibility for ensuring compliance with applicable financial promotion rules. Changes in exchange rates may have an adverse effect on the value price or income of the product. The difference at any one time between the sale and repurchase price of units in the Fund means that the investment should be viewed as medium to long term. This factsheet is issued by Brown Advisory Ltd, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority in the U.K. This is a marketing communication. This is not an offer or an invitation to subscribe in the Fund and is by way of information only. Cancellation rights do not apply and U.K. regulatory complaints and compensation arrangements may not apply. This is not intended as investment or financial advice. Investment decisions should not be made on the basis of this factsheet. A Prospectus is available for Brown Advisory Funds plc (the "Company") as well as a Supplement for the Fund and a Key Investor Information Document ("KIID") for each share class of the Fund. The Fund's Prospectus can be obtained by calling +44 (0)20 3301 8130 or visiting <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library> and is available in English.

The KIIDs can be obtained from <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library> and are available in one of the official languages of each of the EU Member States into which the Fund has been notified for marketing under the Directive 2009/65/EC (the UCITS Directive). In addition, a summary of investor rights is available from <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>. The summary is available in English. The Fund is currently notified for marketing into a number of EU Member States under the UCITS Directive. The Company can terminate such notifications for any share class and/or the Fund at any time using the process contained in Article 93a of the UCITS Directive. Certain share classes of the Fund will also be available for subscription in jurisdictions where the Fund may be lawfully privately placed. Please contact Brown Advisory for more information. Investors should carefully consider the investment objectives, risks, charges, and expenses of the Fund. This and other important information is contained in the Prospectus, the Supplement, and the applicable KIIDs. Read these documents carefully before you invest.

The Fund is an Article 8 financial product for the purposes of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainable investment related disclosures in the financial services sector (SFDR). Sustainable investment considerations are one of multiple informational inputs into the investment process, alongside data on traditional financial factors, and so are not the sole driver of decision-making. Sustainable investment analysis may not be performed for every holding in the Fund. Sustainable investment considerations that are material will vary by investment style, sector/industry, market trends and client objectives. The Fund seeks to identify companies that it believes may be desirable based on our analysis of sustainable investment related risks and opportunities, but investors may differ in their views. As a result, the Fund may invest in companies that do not reflect the beliefs and values of any particular investor. The Fund may also invest in companies that would otherwise be excluded from other funds that focus on sustainable investment risks. Security selection will be impacted by the combined focus on sustainable investment research assessments and fundamental research assessments including the return forecasts. The Fund incorporates data from third parties in its research process but does not make investment decisions based on third-party data alone. Brown Advisory relies on third parties to provide data and screening tools. There is no assurance that this information will be accurate or complete or that it will properly exclude all applicable securities. Investments selected using these tools may perform differently than as forecasted due to the factors incorporated into the screening process, changes from historical trends, and issues in the construction and implementation of the screens (including, but not limited to, software issues and other technological issues). There is no guarantee that Brown Advisory's use of these tools will result in effective investment decisions. The decision to invest in the Fund should take into account all the characteristics and objectives of the Fund as described in the Prospectus. This piece is intended solely for our clients and prospective clients, is for informational purposes only, and is not individually tailored for or directed to any particular client or prospective client. For further information, please visit <https://www.brownadvisory.com/intl/homess>.

The Fund is a sub-fund of the Company, an umbrella fund with segregated liability between sub-funds. The Fund is authorised by the Central Bank of Ireland as a UCITS pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 as may be amended, supplemented or consolidated from time to time (the "Regulations"). The Company has appointed Brown Advisory (Ireland) Limited as its UCITS management company which is authorised by the Central Bank of Ireland pursuant to the Regulations and the Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019, as amended. The investment manager of the Fund is Brown Advisory LLC. The distributor of the Fund is Brown Advisory LLC. The Fund is a recognised collective investment scheme for the purposes of section 264 of the UK's Financial Services and Markets Act 2000.

The Fund uses the MSCI ACWI Net Index as a comparator benchmark to compare performance. The Fund is actively managed and is not constrained by any benchmark. The MSCI ACWI (All Country World Index), MSCI's flagship global equity index, is designed to represent performance of the full opportunity set of large- and mid-cap stocks across developed and emerging markets. As of May 2022, it covers more than 2,933 constituents across 11 sectors and approximately 85% of the free float-adjusted market capitalization in each market. All MSCI indexes and products are trademarks and service marks of MSCI or its subsidiaries. An investor cannot invest directly into an index.

Brown Advisory is the marketing name for Brown Advisory, LLC, Brown Investment Advisory & Trust Company, Brown Advisory Securities, LLC, Brown Advisory Ltd., Brown Advisory Trust Company of Delaware LLC, Brown Advisory Investment Solutions Group LLC, Meritage Capital LLC, NextGen Venture Partners, LLC and Signature Financial Management, Inc.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สிடเดอร์ส อีควิตี้
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	บาท
หมายเหตุ	2568
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	337,266,587.74
เงินฝากธนาคาร	13,513,999.83
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	1,850.45
จากการขายหน่วยลงทุน	7,001,986.57
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	696,921.63
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	178,884.80
รวมสินทรัพย์	358,660,231.02
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	5,941,936.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	11,384,660.31
จากสัญญาอนุพันธ์	1,932,362.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	666,227.19
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	277.67
หนี้สินอื่น	12,515.84
รวมหนี้สิน	19,937,979.41
สินทรัพย์สุทธิ	338,722,251.61
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	327,554,165.47
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,302,066.66)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	12,470,152.80
สินทรัพย์สุทธิ	338,722,251.61
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	10.3409
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	32,755,416.5251

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน
----------------	---	-------------------------	----------------------------------

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
BROWN ADVISORY GLOBAL LEADERS FUND (Class B Acc USD)	434,597.8316	337,266,587.74	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		337,266,587.74	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		337,266,587.74	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน		337,266,587.74	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สีดเดอร์ส อิกวิตี
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	บาท
หมายเหตุ	2568
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	27,849.52
รวมรายได้	27,849.52
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,352,584.91
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	47,051.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	470,516.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,272.56
ค่าใช้จ่ายอื่น	236,448.54
รวมค่าใช้จ่าย	3,121,874.76
รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	(3,094,025.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,206,087.04
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	15,567,824.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	5,902,506.94
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,235,440.77)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(10,872,621.44)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	15,568,355.77
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	12,474,330.53
หัก ภาษีเงินได้	4,177.73
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	12,470,152.80
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า	12,470,152.80

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้ (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 7 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดจ่ายเงินปันผล, ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายเฉพาะชนิดสะสมมูลค่าและชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Brown Advisory Global Leaders Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) B Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบ ปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) กองทุนหลักเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศไอร์แลนด์ซึ่งเป็นสมาชิก สามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยกองทุนหลักบริหารและจัดการ โดย Brown Advisory (Ireland) Limited

กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของสินทรัพย์สุทธิในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนทั่วโลก

ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วยลงทุนของกองทุน Exchange Traded Fund หน่วย CIS หน่วย Property, REITs หน่วย Infra และ/หรือตราสารหนี้ที่มี ลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตราสารทางการเงิน และ/หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือ ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออก ตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และ/หรือหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

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

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	2,352.58	0.7388
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	47.05	0.0148
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	470.52	0.1478
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุน	61.28	0.0192
ค่าสอบบัญชี	15.27	0.0048
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	102.05	0.0320
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	73.12	0.0230
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	3,121.87	0.9804

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเอง
เดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และ
ค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้
สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	51.37

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สีดเดอร์ส อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

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 2568

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สிடเคอร์ส อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด	
	(บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	10,785,860.10	3.18
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	2,729,990.18	0.81
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	337,266,587.74	99.57
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	7,877,793.00	2.33
หนี้สินอื่น	(19,937,979.41)	(5.89)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	338,722,251.61	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

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

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ลงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ลีดเดอร์ส อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สัถหลัก หรือ ผู้ค้ำประกัน	13,515,850.28	3.99
(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 ลีดเดอร์ส อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สัถหลัก	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	10,784,041.65	10,785,860.10
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	2,729,958.18	2,729,990.18
หมายเหตุ :		^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว				

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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