

## รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์туิตี้  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 - 31 ตุลาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำเสนอรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้ (“กองทุน”) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)

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) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.25% ถึง 5.50% เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ถือเป็นการตรึงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 2 หลังจากที่ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมา 11 ครั้งนับตั้งแต่ที่เริ่มวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมีนาคม 2022 กิจกรรมทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่งในไตรมาสที่ 3 ขณะที่สถานการณ์การจ้างงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้ปรับตัวลดลงจากต้นปี แต่โดยรวมยังคงแข็งแกร่ง เศรษฐกิจยูโรโซนเริ่มเห็นผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดของ ECB จากยอดปล่อยสินเชื่อที่ชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง เศรษฐกิจญี่ปุ่น พุ่งตัวขึ้นต่อเนื่องจากกิจกรรมในภาคบริการและแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เศรษฐกิจจีนยังคงคาดหวังการฟื้นตัวขึ้น โดยเฉพาะในส่วนของภาคบริการและการค้าปลีก อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจจีนยังคงมีปัจจัยเสี่ยงโดยเฉพาะประเด็นด้านอสังหาริมทรัพย์

ณ เดือน กันยายน 2023 กองทุน Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund มีการลงทุนในหุ้น 34 ตัว โดยหุ้น 10 ตัวแรกคิดเป็น 55.91% มี Active share ที่ 93.44% และกองทุนมีการกระจายการลงทุนไปในหลากหลายอุตสาหกรรมและ หลายหลายภูมิภาคทั่วโลกด้วย

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟอร์ทูนิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟอร์ทูนิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟอร์ทูนิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)  
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)  
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566

Fund name PRINCIPAL GOPP-A

Inception date 23/05/2017

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 1,718,262,731.73

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.7076

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ของผลการดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-12.36%	-9.61%	-0.67	20.01%	10.75%
6M	1.38%	-2.66%	0.61	18.26%	10.46%
1Y*	17.24%	6.34%	0.63	22.65%	12.97%
Y3*	-8.85%	6.98%	-0.59	23.00%	15.57%
Y5*	4.49%	6.38%	0.00	21.84%	16.31%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	18.19%	4.72%	0.95	20.48%	11.10%
Since Inception*	5.02%	5.56%	0.05	24.02%	15.96%

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

#### \*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

ตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ M1WD Index (THB) 50% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 ใช้ M1WD Index (THB) 50% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 23 พฤษภาคม 2560 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ M1WD Index (THB) 100%

Fund name PRINCIPAL GOPP-C

Inception date 26/11/2018

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 1,391,296,421.56

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.6856

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ของผลการดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-12.36%	-9.61%	-0.67	20.01%	10.75%
6M	1.38%	-2.66%	0.61	18.26%	10.46%
1Y*	17.24%	6.34%	0.63	22.65%	12.97%
Y3*	-8.85%	6.98%	-0.59	23.00%	15.57%
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	18.19%	4.72%	0.95	20.48%	11.10%
Since Inception*	5.03%	6.92%	0.00	26.43%	17.57%

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

#### \*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

ตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ M1WD Index (THB) 50% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 ใช้ M1WD Index (THB) 50% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2561 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ M1WD Index (THB) 100%

Fund name PRINCIPAL GOPP-SSF

Inception date 02/12/2020

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 21,926,330.67

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.6117

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ของผลการดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-12.36%	-9.61%	-0.67	20.01%	10.75%
6M	1.38%	-2.66%	0.61	18.26%	10.46%
1Y*	17.25%	6.34%	0.63	22.65%	12.97%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	18.20%	4.72%	0.95	20.48%	11.10%
Since Inception*	-12.34%	3.16%	-0.59	28.75%	14.56%

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

**\*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

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

ตั้งแต่ วันที่ 2 ธันวาคม 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ M1WD Index (THB) 50% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 50%

Fund name PRINCIPAL GOPP-X

Inception date 21/03/2022

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31/10/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 3,709,503.02

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 14.0683

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ของนักลงทุน	ของตัวชี้วัด
3M	-11.88%	-9.61%	-0.54	20.01%	10.75%
6M	2.50%	-2.66%	0.75	18.27%	10.46%
1Y*	19.80%	6.34%	0.75	22.66%	12.97%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	20.34%	4.72%	1.07	20.49%	11.10%
Since Inception*	-8.83%	-5.62%	-0.10	26.81%	16.03%

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

**\*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 19 มีนาคม 2565 เป็นต้นไปใช้ M1WD Index (THB) 15% + M1WD index adjusted with FX hedging cost 85%



**Morgan Stanley**

INVESTMENT MANAGEMENT

Marketing  
Communication

**MORNINGSTAR CATEGORY**  
EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity

**SHARE CLASS**  
Z

**FACTSHEET**  
31 October 2023

Morgan Stanley Investment Funds

# Global Opportunity Fund

(Accumulation Share Class)

**Investment Objective**

Long term growth of your investment.

**Investment Approach**

The Fund seeks long-term capital appreciation by investing globally in high quality established and emerging companies that the investment team believes are undervalued at the time of purchase. To achieve its objective, the investment team typically favors companies it believes have sustainable competitive advantages that can be monetized through growth. The investment process integrates analysis of sustainability with respect to disruptive change, financial strength, environmental and social externalities and governance (also referred to as ESG).

**Investment Team**

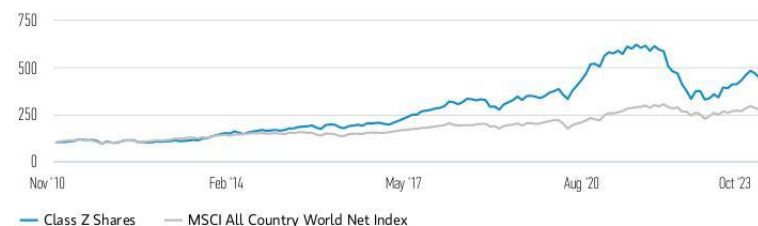
	JOINED FIRM	YEARS OF INDUSTRY EXPERIENCE
Kristian Heugh, Head of Global Opportunity Team	2001	22

Team members may be subject to change at any time without notice.

**Class Z Shares (% net of fees) vs. Index in USD**

Performance of 100 USD Invested Since Inception (Cash Value)

Past performance is not a reliable indicator of future results.


**Investment Performance (% net of fees) in USD**

	Cumulative (%)				Annualised (% p.a.)				INCEPTION
	1 M	3 M	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR		
Class Z Shares	-4.11	-11.84	24.75	26.53	-5.51	7.97	11.78		11.87
MSCI All Country World Net Index	-3.01	-9.62	6.75	10.50	6.68	7.47	6.81		7.86

**Calendar Year Returns (%)**

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Class Z Shares	-41.89	0.89	55.47	36.10	-6.48	49.84	0.39	19.78	8.38	39.80
MSCI All Country World Net Index	-18.36	18.54	16.25	26.60	-9.41	23.97	7.86	-2.36	4.16	22.80

All performance data is calculated NAV to NAV, net of fees, and does not take account of commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. The sources for all performance and Index data is Morgan Stanley Investment Management.

The value of the investments and the income from them can go down as well as up and an investor may not get back the amount invested.

**GLOBAL OPPORTUNITY TEAM**
**★★★★ Morningstar Overall Rating\***

Out of 2069 Funds. Based on Risk Adjusted Return. Class Z Shares: 3yr. rating 1 Stars; 5yr. rating 3 Stars; 10yr. rating 5 Stars.

**Share Class**

	CLASS Z
Currency	U.S. dollars
ISIN	LU0552385535
Bloomberg	MSGOPZ LX
Inception date	30 November 2010
Net asset value	\$ 106.51

**Fund Facts**

Launch date	30 November 2010
Base currency	U.S. dollars
Index	MSCI All Country World Net Index
Total net assets	\$ 10.2 billion
Structure	Luxembourg SICAV
SFDR	Article 8
Classification†	

**Charges (%)**

	CLASS Z
Max Entry Charge	1.00
Ongoing Charges	0.86
Management Fee	0.75

Entry Charge is a maximum possible figure. In some cases you might pay less, you can find this out from your financial adviser. Ongoing Charges reflect the payments and expenses incurred during the fund's operation and are deducted from the assets of the fund over the period. It includes fees paid for investment management (Management Fee), trustee/custodian, and administration charges. For more information please see the Charges and Expenses section of the prospectus.

**Subscriptions (USD)**

	CLASS Z
Minimum initial investment	0
Minimum subsequent Investment	0

**Statistics (3 Year Annualised)**

	CLASS Z	INDEX
Excess Return (%)	-12.19	--
Alpha (%)	-13.08	--
Beta	1.19	1.00
Information ratio	-0.96	--
R squared	0.73	1.00
Sharpe ratio	-0.31	0.28
Tracking error (%)	12.72	--
Volatility (Standard deviation) (%)	23.77	17.13
Down-capture ratio (%)	123.15	100.00
Up-capture ratio (%)	74.06	100.00

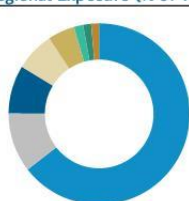
**Characteristics**

	FUND	INDEX
Active share (%)	93.17	--
Return on invested capital - NTM (%)^	117.27	20.95
Sales growth 3 year forward CAGR^	15.72	5.37
Net cash to equity (%)	19	-32
Weighted average market capitalization (\$B)	196.97	420.71
Number of holdings	34	2,948

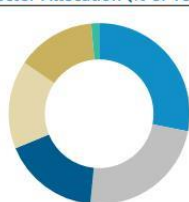
# Source: FactSet Research Systems Inc.

^ Next Twelve Months consensus estimates.



Regional Exposure (% of Total Net Assets)<sup>1</sup>

	FUND	INDEX
North America	64.70	65.43
Pacific Basin	10.63	7.55
Indian Sub-Continent	8.65	1.68
EURO Europe	6.99	8.00
Non-EURO Europe	4.83	7.70
South America	1.66	0.66
Japan	1.43	5.48
Cash	1.41	--

Sector Allocation (% of Total Net Assets)<sup>1,2</sup>

	FUND	INDEX
Consumer Discretionary	28.20	11.00
Information Technology	23.51	22.06
Financials	17.28	15.70
Industrials	15.78	10.26
Communication Services	14.11	7.48
Cash	1.41	--

Top Holdings (% of Total Net Assets)<sup>3</sup>

	FUND	INDEX
Uber Technologies Inc	9.50	0.13
ServiceNow Inc	8.29	0.20
HDFC Bank Ltd	5.70	0.08
MercadoLibre Inc	5.65	0.09
Meta Platforms Inc	4.98	1.13
DSV A/S	4.83	0.05
Adobe Inc	4.63	0.41
Amazon.com Inc	4.47	2.08
Shopify Inc	3.76	0.10
Coupang Inc	3.70	--
Total	55.51	--

<sup>1</sup> This Fund is classified as an Article 8 product under the Sustainable Finance Disclosure Regulation. Article 8 products are those which promote environmental or social characteristics and which integrate sustainability into the investment process in a binding manner.

<sup>2</sup> Forecasts and/or estimates provided herein are subject to change and may not actually come to pass. These conclusions are speculative in nature, and are not intended to predict the future performance of any specific strategy or product the Firm offers. Future results may differ significantly depending on factors such as changes in securities or financial markets or general economic conditions.

<sup>3</sup> May not sum to 100% due to the exclusion of other assets and liabilities.

<sup>4</sup> For additional information regarding sector classification/definitions please visit

[www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) and the glossary at [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>5</sup> These securities and percentage allocations are only for illustrative purposes and do not constitute, and should not be construed as, investment advice or recommendations with respect to the securities or investments mentioned.

Please refer to the Prospectus for full risk disclosures, available at [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). All data as of 31.10.2023 and subject to change daily.

Applications for shares in the Fund should not be made without first consulting the current Prospectus and the Key Information Document ("KID") or Key Investor Information Document ("KIID"), which are available in English and in the official language of your local jurisdiction at [morganstanleyinvestmentfunds.com](http://morganstanleyinvestmentfunds.com) or free of charge from the Registered Office of Morgan Stanley Investment Funds, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

Information in relation to sustainability aspects of the Fund and the summary of investor rights is available at the aforementioned website.

If the management company of the relevant Fund decides to terminate its arrangement for marketing that Fund in any EEA country where it is registered for sale, it will do so in accordance with the relevant UCITS rules.

## DEFINITIONS

**Active Share** is a measure of the percentage of stock holdings in a manager's portfolio that differ from the benchmark index (based on holdings and weight of holdings). Active Share scores range from 0%-100%. A score of 100% means you are completely different from the benchmark. Active Share calculation may consolidate holdings with the same economic exposure. **Alpha** (Jensen's) is a risk-adjusted performance measure that represents the average return on a portfolio or investment above or below that predicted by the capital asset pricing model (CAPM) given the portfolio's or investment's beta and the average market return. Prior to 6/30/2018 Alpha was calculated as the excess return of the fund versus benchmark. **Beta** is a measure of the relative volatility of a fund to the market's upward or downward movements. A beta greater than 1.0 identifies an issue or fund that will move more than the market, while a beta less than 1.0 identifies an issue or fund that will move less than the market. The Beta of the Market is always equal to 1. **Bloomberg** stands for Bloomberg Global Identifier (BBGID). This is a unique 12 digit alphanumeric code designed to enable the identification of securities, such as the Morgan Stanley Investment Funds sub-funds at share class level, on a Bloomberg Terminal. The Bloomberg Terminal, a system provided by Bloomberg L.P., enables analysts to access and analyse

## Share Class Z Risk and Reward Profile

The risk and reward category shown is based on historic data.

- Historic figures are only a guide and may not be a reliable indicator of what may happen in the future.
- As such this category may change in the future.
- The higher the category, the greater the potential reward, but also the greater the risk of losing the investment. Category 1 does not indicate a risk free investment.
- The fund is in this category because it invests in company shares and the fund's simulated and/or realised return has experienced high rises and falls historically.
- The fund may be impacted by movements in the exchange rates between the fund's currency and the currencies of the fund's investments.

This rating does not take into account other risk factors which should be considered before investing, these include:

- The fund relies on other parties to fulfill certain services, investments or transactions. If these parties become insolvent, it may expose the fund to financial loss.
- Sustainability factors can pose risks to investments, for example: impact asset values, increased operational costs.
- There may be an insufficient number of buyers or sellers which may affect the fund's ability to buy or sell securities.
- Investments in China involve a risk of a total loss due to factors such as government action or inaction, market volatility and reliance on primary trading partners.
- Investment in China A-Shares via Shanghai-Hong Kong and Shenzhen-Hong Kong Stock Connect programs may also entail additional risks, such as risks linked to the ownership of shares.
- There are increased risks of investing in emerging markets as political, legal and operational systems may be less developed than in developed markets.
- Past performance is not a reliable indicator of future results. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The value of investments and the income from them can go down as well as up and investors may lose all or a substantial portion of his or her investment.
- The value of the investments and the income from them will vary and there can be no assurance that the Fund will achieve its investment objectives.
- Investments may be in a variety of currencies and therefore changes in rates of exchange between currencies may cause the value of investments to decrease or increase. Furthermore, the value of investments may be adversely affected by fluctuations in exchange rates between the investor's reference currency and the base currency of the investments.

## Additional Z Share Classes

	CURRENCY	LAUNCH	ISIN	BLOOMBERG
Z (EUR)	EUR	06.12.2021	LU2418734716	MOFGOZE LX
ZH (EUR)	EUR	04.11.2016	LU1511517010	MSGOPZH LX
ZH (SEK)	SEK	06.12.2016	LU1530785564	MSGOZHS LX
ZH1 (EUR)	EUR	01.08.2023	LU2646745732	MSGOZHE LX
ZH3 (BRL)	USD	05.02.2021	LU2166293535	MSGOZH3 LX

real-time financial market data. Each Bloomberg code starts with the same BBG prefix, followed by nine further characters that we list here in this guide for each share class of each fund. **Excess Return** or value added (positive or negative) is the portfolio's return relative to the return of the benchmark. **Information ratio** is the portfolio's alpha or excess return per unit of risk, as measured by tracking error, versus the portfolio's benchmark. **ISIN** is the international securities identification number (ISIN), a 12 digit code consisting of numbers and letters that distinctly identifies securities. **NAV** is the Net Asset Value per share of the Fund (NAV), which represents the value of the assets of a fund less its liabilities. **Net cash to equity** is the ratio of a company's cash on hand against the total net worth of the company. **Number of holdings** provided are a typical range, not a maximum number. The portfolio may exceed this from time to time due to market conditions and outstanding trades. **R squared** measures how well an investment's returns correlate to an index. An R squared of 1.00 means the portfolio performance is 100% correlated to the index's, whereas a low R-squared means that the portfolio performance is less correlated to the index's. **Return on invested capital (ROIC)** represents the performance ratio measuring a company's percentage return on its invested capital, excluding financial and real estate sectors. Income statement items as of next twelve months based on FactSet consensus estimates, and Balance Sheet items from latest reported fiscal year. **Sales growth 3 year forward CAGR** is the compound annual growth rate of sales from 2022 to 2025 based on FactSet consensus estimates. It is calculated by: (Sales (2025) / Sales (2022))<sup>1/3</sup> - 1. **Sharpe ratio** is a risk-adjusted measure calculated as the ratio of excess return to standard deviation. The Sharpe ratio determines reward per unit of risk. The higher the Sharpe ratio, the better the historical risk-adjusted performance. **Tracking error** is the standard deviation of the difference between the returns of an investment and its benchmark. **Upside/downside market capture** measures annualized performance in up/down markets relative to the market benchmark. **Volatility (Standard deviation)** measures how widely individual performance returns, within a performance series, are dispersed from the average or mean value. **Weighted average market capitalization** is an average of the market capitalization of stocks comprising a portfolio or index, adjusted by each stock's weight in



the portfolio or index.

#### INDEX INFORMATION

The **MSCI All Country World Net Index (ACWI)** is a free float-adjusted market capitalization weighted index designed to measure the equity market performance of developed and emerging markets. The term "free float" represents the portion of shares outstanding that are deemed to be available for purchase in the public equity markets by investors. The performance of the Index is listed in U.S. dollars and assumes reinvestment of net dividends.

#### DISTRIBUTION

This material is only intended for and will be only distributed to persons resident in jurisdictions where such distribution or availability would not be contrary to local laws or regulations. It is the responsibility of any person in possession of this material and any persons wishing to make an application for Shares in pursuant to the Prospectus to inform themselves and observe all applicable laws and regulations of any relevant jurisdictions. **MSIM**, the asset management division of Morgan Stanley (NYSE: MS), and its affiliates have arrangements in place to market each other's products and services. Each **MSIM** affiliate is regulated as appropriate in the jurisdiction it operates. **MSIM's** affiliates are: **Eaton Vance Management (International) Limited**, **Eaton Vance Advisers International Ltd**, **Calvert Research and Management**, **Eaton Vance Management**, **Parametric Portfolio Associates LLC**, and **Atlanta Capital Management LLC**.

**In the EU**, **MSIM** materials are issued by **MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL")**. **FMIL** is regulated by the Central Bank of Ireland and is incorporated in Ireland as a private company limited by shares with company registration number 616661 and has its registered address at 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY19, Ireland.

**Outside the EU**, **MSIM** materials are issued by Morgan Stanley Investment Management Limited (**MSIM Ltd**) is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England. Registered No. 1981121. Registered Office: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

**Switzerland**: **MSIM** materials are issued by Morgan Stanley & Co. International plc, London (Zurich Branch) Authorised and regulated by the Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("FINMA"). Registered Office: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Switzerland. **Italy**: **MSIM FMIL** (Milan Branch), (Sede Secondaria di Milano) Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Milano, Italy. **The Netherlands**: **MSIM FMIL** (Amsterdam Branch), Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Netherlands. **France**: **MSIM FMIL** (Paris Branch), 61 rue de Monceau 75008 Paris, France. **Spain**: **MSIM FMIL** (Madrid Branch), Calle Serrano 55, 28006, Madrid, Spain.

**Dubai**: **MSIM Ltd** (Representative Office, Unit Precinct 3-7th Floor Unit 701 and 702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, 506501, United Arab Emirates. Telephone: +97 (0)14 709 7158).

This document is distributed in the Dubai International Financial Centre by Morgan Stanley Investment Management Limited (Representative Office), an entity regulated by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA"). It is intended for use by professional clients and market counterparties only. This document is not intended for distribution to retail clients, and retail clients should not act upon the information contained in this document.

This document relates to a financial product which is not subject to any form of regulation or approval by the DFSA. The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any documents in connection with this financial product. Accordingly, the DFSA has not approved this document or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out in this document, and has no responsibility for it. The financial product to which this document relates may be illiquid and/or subject to restrictions on its resale or transfer. Prospective purchasers should conduct their own due diligence on the financial product. If you do not understand the contents of this document, you should consult an authorized financial adviser.

**Hong Kong**: This material is disseminated by Morgan Stanley Asia Limited for use in Hong Kong and shall only be made available to "professional investors" as defined under the Securities and Futures Ordinance of Hong Kong (Cap 57). The contents of this material have not been reviewed nor approved by any regulatory authority including the Securities and Futures Commission in Hong Kong. Accordingly, save where an exemption is available under the relevant law, this material shall not be issued, circulated, distributed, directed at, or made available to, the public in Hong Kong. **Singapore**: This material should not be considered to be the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to the public or any member of the public in Singapore other than (i) to an institutional investor under section 304 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore ("SFA"); or (ii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA. In particular, for investment funds that are not authorized or recognized by the MAS, units in such funds are not allowed to be offered to the retail public; any written material issued to persons as aforementioned in connection with an offer is not a prospectus as defined in the SFA and, accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of prospectuses does not apply; and investors should consider carefully whether the investment is suitable for them. **Australia**: This material is provided by Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 and its affiliates and does not constitute an offer of interests. Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited arranges for **MSIM** affiliates to provide financial services to Australian wholesale clients. Interests will only be offered in circumstances under which no disclosure is required under the Corporations Act 2001 (Cth) (the "Corporations Act"). Any offer of interests will not purport to be an offer of interests in circumstances under which disclosure is required under the Corporations Act and will only be made to persons who qualify as a "wholesale client" (as defined in the Corporations Act). This material will not be lodged with the Australian Securities and Investments Commission.

**Chile**: Potential investors are advised that this document refers to foreign securities that may be registered in the Foreign Securities Register ("FSR") from the Commission for Financial Markets (Comisión para el Mercado Financiero or "CMF") (the "Registered Securities") or that may not be registered in the FSR (the "Non-Registered Securities").

**For Registered Securities, please be advised**: The securities being offered are foreign. Shareholder rights and obligations are those of the issuer's home jurisdiction. Shareholders and potential investors should inform themselves on what those rights and obligations are and how to exercise them. **CMF** supervision of the securities is limited to information requirements in Rule 352, overall supervision is conducted by the foreign regulator in the issuer's home jurisdiction. Public information available for the securities is exclusively that required by the foreign regulator and accounting principles and auditing rules might differ to

those applicable to Chilean issuers. The provisions on Article 196 of Law 18.045 are applicable to all parties involved in the registration, deposit, transaction and other acts associated with the foreign securities ruled by Title XXIV of Law 18.045.

Applications for Fund interests in the sub-fund mentioned herein should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Information Document ("KID") or Key Investor Information Document ("KIID"), Annual Report and Semi-Annual Report ("Offering Documents"), or other documents available in your local jurisdiction which is available free of charge from the Registered Office European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

**For Non-Registered Securities, please be advised**: THE SECURITIES INCLUDED IN THIS DOCUMENT ARE NOT REGISTERED IN THE FSR AND OFFERS REGARDING SUCH SECURITIES WILL BE CONDUCTED SUBJECT TO GENERAL RULE N°336 OF THE CMF, BEGINNING AT THE DATE OF THIS DOCUMENT. THESE ARE FOREIGN SECURITIES AND THEIR ISSUER IS UNDER NO OBLIGATION TO PROVIDE PUBLIC DOCUMENTS IN CHILE. THE SECURITIES ARE NOT SUBJECT TO THE SUPERVISION OF THE CMF AND CANNOT BE PUBLICLY OFFERED. THEREFORE, THIS DOCUMENT AND OTHER OFFERING MATERIALS RELATING TO THE OFFER OF THE INTERESTS IN THE FUND DO NOT CONSTITUTE A PUBLIC OFFER OF, OR AN INVITATION TO SUBSCRIBE FOR OR PURCHASE, THE FUND INTERESTS IN THE REPUBLIC OF CHILE.

Please contact your local Distributor or the person who provided this document for information on the registration status of specific securities.

**Peru**: The Fund is a sub Fund of the Morgan Stanley Investment Funds, a Luxembourg domiciled Société d'Investissement à Capital Variable (the "Company") is registered in the Grand Duchy of Luxembourg as an undertaking for collective investment pursuant to Part 1 of the Law of 17th December 2010, as amended. The Company is an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS"). If the Fund and the interests in the Fund have been registered in Peru under **Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras** as amended, under **Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores** (the "Securities Market Law") as amended, and under the **Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales** approved by **Resolución SMV N°021-2013-SMV/01** as amended by the **Resolución de Superintendente N°126-2020-SMV/02** (the "**Reglamento 1**") and **Resolución de Superintendente N°035-2021-SMV/02** (the "**Reglamento 2**"), and are being offered to institutional investors only (as defined in article 8 of the Securities Market Law) under the special public offering directed exclusively to the institutional investors under the **Reglamento 1** and **Reglamento 2**, then the interests in the Fund will be registered in the Section "**Del Mercado de Inversionistas Institucionales**" of the Securities Market Public Registry (**Registro Público del Mercado de Valores**) maintained by the **Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)**, and the offering of the Fund interests in Peru only to institutional investors will be subject to the supervision of the SMV, as well as any transfers of the Fund interests shall be subject to the limitations contained in the Securities Market Law and the regulations issued thereunder mentioned before, under which the Fund interests may only be transferred between institutional investors under Article 27 of the **Reglamento 1** and **Reglamento 2**. If neither the Fund nor the interests in the Fund have been and will not be registered in Peru under **Decreto Legislativo 862** and under **Decreto Legislativo 861** referenced above, nor they will be subject to a public offering directed to institutional investors under the **Reglamento 1**, and will be offered to institutional investors only (as defined in article 8 of the Securities Market Law) pursuant to a private placement, according to article 5 of the Securities Market Law, the interests in the Fund will not be registered in the Securities Market Public Registry maintained by the **SMV**, and the offering of the Fund interests in Peru to institutional investors nor the Fund will be subject to the supervision of the SMV, and any transfers of the Fund interests shall be subject to the limitations contained in the Securities Market Law and the regulations issued thereunder mentioned before, under which the Fund interests may only be transferred between institutional investors. Applications for Fund interests in the sub-fund mentioned herein should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Information Document ("KID") or Key Investor Information Document ("KIID"), Annual Report and Semi-Annual Report ("Offering Documents"), or other documents available in your local jurisdiction which is available free of charge from the Registered Office European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

#### IMPORTANT INFORMATION

**EMEA**: This marketing communication has been issued by **MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL")**. **MSIM FMIL** is regulated by the Central Bank of Ireland and is incorporated in Ireland as a private company limited by shares with company registration number 616661 and has its registered address at 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY19, Ireland.

This material contains information relating to the sub-funds of Morgan Stanley Investment Funds, a Luxembourg domiciled Société d'Investissement à Capital Variable. Morgan Stanley Investment Funds (the "Company") is registered in the Grand Duchy of Luxembourg as an undertaking for collective investment pursuant to Part 1 of the Law of 17th December 2010, as amended. The Company is an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS").

Applications for shares in the sub-funds should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Information Document ("KID") or Key Investor Information Document ("KIID"), Annual Report and Semi-Annual Report ("Offering Documents"), or other documents available in your local jurisdiction which is available free of charge from the Registered Office European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. In addition, all Italian investors should refer to the "Extended Application Form", and all Hong Kong investors should refer to the "Additional Information for Hong Kong Investors" section, outlined within the Prospectus. Copies of the Prospectus, KID or KIID, the Articles of Incorporation and the annual and semi-annual reports, in German, and further information can be obtained free of charge from the representative in Switzerland. The representative in Switzerland is Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Geneva. The paying agent in Switzerland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, 1204 Geneva. The material has been prepared solely for informational purposes and does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell any particular security or to adopt any specific investment strategy. Investors should be aware that a diversified strategy does not protect against a loss in a particular market.

Any index referred to herein is the intellectual property (including registered trademarks) of the applicable licensor. Any product based on an index is in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by the applicable licensor and it shall not have any liability with respect thereto. The Fund is actively managed, and the management of the fund is not constrained by the composition of the Benchmark.

All investments involve risks, including the possible loss of principal. The material contained



herein has not been based on a consideration of any individual client circumstances and is not investment advice, nor should it be construed in any way as tax, accounting, legal or regulatory advice. To that end, investors should seek independent legal and financial advice, including advice as to tax consequences, before making any investment decision.

The use of leverage increases risks, such that a relatively small movement in the value of an investment may result in a disproportionately large movement, unfavourable as well as favourable, in the value of that investment and, in turn, the value of the Fund.

Investment in the Fund concerns the acquisition of units or shares in a fund, and not in a given underlying asset such as building or shares of a company, as these are only the underlying assets owned.

**The information contained in this communication is not a research recommendation or 'investment research' and is classified as a 'Marketing Communication' in accordance with the applicable European or Swiss regulation. This means that this marketing communication (a) has not been prepared in accordance with legal requirements designed to promote the independence of investment research (b) is not subject to any prohibition on dealing ahead of the dissemination of investment research.**

MSIM has not authorised financial intermediaries to use and to distribute this material, unless such use and distribution is made in accordance with applicable law and regulation. MSIM shall not be liable for, and accepts no liability for, the use or misuse of this material by any such financial intermediary. If you are a distributor of the Morgan Stanley Investment Funds, some or all of the funds or shares in individual funds may be available for distribution. Please refer to your sub-distribution agreement for these details before forwarding fund information to your clients.

The whole or any part of this material may not be directly or indirectly reproduced, copied, modified, used to create a derivative work, performed, displayed, published, posted, licensed, framed, distributed or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without the Firm's express written consent. This material may not be linked to unless such hyperlink is for personal and non-commercial use. All information contained herein is proprietary and is protected under copyright and other applicable law.

This material may be translated into other languages. Where such a translation is made this

English version remains definitive. If there are any discrepancies between the English version and any version of this material in another language, the English version shall prevail.

#### **\*MORNINGSTAR**

Ratings as of 31.10.2023. The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. Ratings do not take into account sales loads.

The **Europe/Asia and South Africa category (EAA)** includes funds domiciled in European markets, major cross-border Asian markets where material numbers of European UCITS funds are available (principally Hong Kong, Singapore and Taiwan), South Africa, and selected other Asian and African markets where Morningstar believes it is of benefit to investors for the funds to be included in the EAA classification system.

© 2023 Morningstar. 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.**

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์พูนิตี้**
**งบแสดงฐานะการเงิน**
**ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566**

	หมายเหตุ	2566	2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 3,540,224,037.55 บาท ในปี 2566 และ 3,721,893,326.87.00 บาท ในปี 2565)	2	3,173,642,874.02	2,466,561,737.14
เงินฝากธนาคาร		69,730,801.03	40,165,098.29
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		87,496.16	15,848.97
จากการขายเงินลงทุน		-	21,665,700.00
จากการขายหน่วยลงทุน		49,704.80	14,242.93
จากสัญญาอนุพันธ์		17,900,298.77	40,226,004.34
รวมสินทรัพย์		3,261,411,174.78	2,568,648,631.67
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		20,621,557.19	7,304,952.75
จากสัญญาอนุพันธ์		98,671,499.44	163,023,525.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		6,747,743.24	4,684,831.81
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		13,124.40	2,377.44
หนี้สินอื่น		162,263.53	122,059.45
รวมหนี้สิน		126,216,187.80	175,137,746.80
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<b>3,135,194,986.98</b>	<b>2,393,510,884.87</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,288,864,498.23	2,048,503,224.15
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		526,364,408.32	415,590,843.38
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		319,966,080.43	(70,583,182.66)
สินทรัพย์สุทธิ		<b>3,135,194,986.98</b>	<b>2,393,510,884.87</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย มีดังนี้</b>			
ชนิดสะสมมูลค่า		13.7076	11.6917
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		13.6856	11.6729
ชนิดเพื่อการออม		13.6117	11.6093
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		14.0683	11.7431
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย มีดังนี้</b>			
ชนิดสะสมมูลค่า		125,351,068.4974	124,033,081.7834
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		101,660,863.2552	78,814,833.4954
ชนิดเพื่อการออม		1,610,840.2912	1,221,146.8825
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ		263,677.7450	781,260.2491
รวม		<b>228,886,449.7888</b>	<b>204,850,322.4104</b>
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

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

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Morgan Stanley Investment Funds Global	829,090.008	3,173,642,874.02	100.00
Opportunity Fund			
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		3,173,642,874.02	100.00
<b>รวม เงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>3,173,642,874.02</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,540,224,037.55 บาท)</b>		<b>3,173,642,874.02</b>	<b>100.00</b>

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้**
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**
**ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2565**
**การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน**

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

**เงินลงทุนต่างประเทศ**

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

Morgan Stanley Investment Funds Global

770,877.197

2,466,561,737.14

100.00

Opportunity Fund

รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

2,466,561,737.14

100.00

**รวม เงินลงทุนต่างประเทศ**
**2,466,561,737.14**
**100.00**
**ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,721,893,326.87 บาท)**
**2,466,561,737.14**
**100.00**



**กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล ออฟฟershoot ทุนนี้**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566**

	2566	2565
รายได้จากเงินลงทุน		
รายได้จากดอกเบี้ย	11,605.17	18,467.82
รวมรายได้	112,605.17	18,467.82
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	25,326,924.98	19,756,673.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	507,295.70	395,350.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,442,308.40	6,585,557.95
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	655,574.30	560,073.93
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,527.56	24,542.63
ค่าใช้จ่ายอื่น	459,374.93	248,675.26
รวมค่าใช้จ่าย	35,416,005.87	27,570,873.64
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน	(35,303,400.70)	(27,552,405.82)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(28,101,481.17)	(136,171,425.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	74,717,072.79	(510,843,866.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(113,592,366.90)	(148,528,433.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(75,144,521.99)	(57,491,485.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	174,247,108.17	346,057,094.07
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	32,125,810.90	(506,978,116.30)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(3,177,589.80)	(534,530,522.12)
หัก ภาษีเงินได้	16,919.64	2,770.01
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(3,194,509.44)	(534,533,292.13)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยมีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		
ชนิดสะสมมูลค่า	16,354,729.60	(344,719,311.74)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	(19,876,649.59)	(186,595,127.90)
ชนิดเพื่อการออม	197,926.95	(3,029,967.89)
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	129,483.60	(188,884.60)
รวม	(3,194,509.44)	(534,533,292.13)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566

## 1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2560 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 7 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า, ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม, ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ, ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ, ชนิดเพื่อการออม, ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์และชนิดผู้ลงทุนสถาบัน โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ และชนิดเพื่อการออม

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด.

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

## 2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาต่ำสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้จัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่จัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล ออฟฟshore ฟันด์  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	14,692.18	0.8092
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	10,454.66	0.8092
- ชนิดเพื่อการออม	180.08	0.8092
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	293.85	0.0162
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	209.09	0.0162
- ชนิดเพื่อการออม	3.60	0.0162
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	0.76	0.0162
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	4,897.39	0.2697
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	3,484.89	0.2697
- ชนิดเพื่อการออม	60.03	0.2697
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	24.53	0.0008
ค่าประกาศ NAV	240.41	0.0077
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน - ต่างประเทศ	655.57	0.0209
ค่าใช้จ่ายอื่น	108.92	0.0035
<b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	110.05	0.0035
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***</b>	<b>35,416.01</b>	<b>1.1299</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน(ถ้ามี)

ไว้แล้ว

\*\* ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน  
ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์  
และค่าใช้จ่ายภาษีคราสรานี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินของกองทุนรวม  
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ซูร์นิตี้  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินของกองทุนรวม	13.09

**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม**

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566</p>
<p>- ไม่มี -</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง กับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัท จัดการ (<a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a>) และสำนักงาน ก.ล.ต. (<a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a>)</p>

**2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน**

- ไม่มี -

**3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) ของธุรกิจกองทุนรวม**

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

**4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ**

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)



## 5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อหนี้ผูกพัน

### รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อหนี้ผูกพัน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>*1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	25,971,954.56	0.83
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	43,846,342.63	1.40
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ <sup>*2</sup>	3,173,642,874.02	101.23
<b>อื่น ๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	17,950,003.57	0.57
หนี้สินอื่น	(126,216,187.80)	(4.03)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>3,135,194,986.98</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : <sup>\*1</sup> มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

<sup>\*2</sup> หน่วยลงทุนในกองทุน UT-Equity-USD

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารถึงหนึ่งถึงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	69,818,297.19	2.23
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสาร		
กลุ่ม (ง) 15% NAV		

หมายเหตุ : \* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับรอง/ ผู้สลัก หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝาก	ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+	25,889,154.55	25,971,954.56
ธนาคาร	จำกัด (มหาชน)					
2 เงินฝาก	ธนาคารกสิกรไทย	-	-	AA+	43,841,646.48	43,846,342.63
ธนาคาร	จำกัด (มหาชน)					
สกุล						
ต่างประเทศ						

หมายเหตุ : \*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ .....

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](http://www.principal.th)