



รายงานสถานะการลงทุน  
รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน  
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 - 31 ธันวาคม 2567

## เรียน ท่านผู้อี้ห่น่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด (บจก. พринซิเพิล) ขอนำส่วนรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ของกองทุนเปิด พринซิเพิล โกลบอล รีทส์ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งลงทุนในกองทรัพย์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือ หน่วยลงทุนของ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน โดยแต่ละกองทุนลงทุนในสัดส่วน กองทุนละไม่เกินกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

แม้ว่าภาพรวมตลาด REIT ทั่วโลกจะอยู่ในช่วงฟื้นตัว แต่ยังคงเผชิญกับความผันผวนสูง โดยผลตอบแทนอยู่ใน เกณฑ์ดีในช่วงสามไตรมาสแรกของปี 2567 สนับสนุนโดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) หลัง ความกังวลอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ผ่อนคลายลง ผ่านการชะลอตัวของเงินเฟ้อสู่กรอบเป้าหมายที่ FED ตั้งไว้ที่ 2.0% โดยการ ประชุมรอบเดือนกันยายน FED ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงครึ่งแรก 0.50% และปรับลดต่อเนื่องจาก 5.5% มาอยู่ที่ระดับ 4.5% ในช่วงท้ายของปี อย่างไรก็ตาม ความกังวลที่เพิ่มขึ้นถึงอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะอยู่ในระดับสูงยาวนานจากนโยบาย กำแพงภาษีของนายโดนัลด์ ทรัมป์ ที่ได้รับเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ ทำให้ REIT โลกมีการปรับฐาน รุนแรงในไตรมาสสุดท้ายของปี 2567

ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา หลังจากที่ธนาคารกลางหลายประเทศกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง ทำให้ ธนาคารกลางตัดสินใจดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดในช่วงปี 2565 - 2566 แต่ในช่วงต้นปี 2567 ตลาดเริ่มคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง ซึ่งในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) และ FED ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ย หลังอัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลง แต่เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่งสะท้อนจากการ เติบโตของ GDP และตัวเลขภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว ทำให้ FED มีแนวโน้มพิจารณาลดอัตราดอกเบี้ยอย่างระมัดระวัง ตรงกัน ข้ามกับเศรษฐกิจยุโรปที่ยังคงเผชิญกับข้อจำกัดการฟื้นตัวจากการหยุดตัวของภาคการผลิต ในขณะที่การบริโภคมีแนวโน้ม ฟื้นตัวช้าๆ ตามตลาดแรงงานที่อ่อนแอลง ทำให้ ECB มีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงต่อเนื่อง โดยเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย ครึ่งแรกในเดือนพฤษภาคม 2567 และปรับลดลงต่อเนื่องจาก 4.5% มาอยู่ที่ 3.15% ในช่วงสิ้นปี 2567

ทั้งนี้ ภาพรวม REIT ยังคงได้ประโยชน์จากการเติบโตต่อเนื่องจากปี 2567 ที่ระดับ 3.3% ในปี 2568 โดยเศรษฐกิจของประเทศไทย สหรัฐฯ ยุโรป และประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market) มีคาดการณ์การเติบโตในปี 2568 ที่ 2.7%, 1.0% และ 4.2% ตามลำดับ อย่างไรก็ ดี ความเสี่ยงและปัจจัยที่ต้องจับตามองในระยะต่อไป คือ การปรับขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ผ่านนโยบายของ ประธานาธิบดีสหราชอาณาจักร มีแนวโน้มส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มขึ้น และส่งผลกระทบเชิงลบต่อการเติบโตทาง เศรษฐกิจโลกผ่านการชะลอตัวของการค้าระหว่างประเทศ การปรับขึ้นภาษีนำเข้าอาจนำไปสู่ความผันผวนที่เพิ่มขึ้นใน ตลาดการเงินทั่วโลก ทั้งนี้ บจก. พринซิเพิล ทราบดีถึงความผันผวนจากนโยบายที่เปลี่ยนไปท่านกล่าวความดีใจเรียดทาง

ภูมิรัฐศาสตร์ บลจ. จึงได้ติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิด โดยเน้นการลงทุนในกลุ่ม REIT ที่มีพื้นฐานดี และสามารถเดินต่อได้ในระยะยาว พร้อมทั้งปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การลงทุนใน REIT และกองทุนโครงสร้างพื้นฐานให้เหมาะสมกับสภาวะเหตุการณ์ที่เปลี่ยนไป

สุดท้ายนี้ บลจ. พринซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้อ่อนห่วงลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พринซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

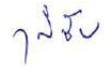
เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 แล้ว

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

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

  
(นายวิโรจน์ สิมมาทองธรรม)  
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

  
(นายอุตติชัย รอดภัย)  
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2568

Fund name PRINCIPAL GREITs

Inception date 07/03/2017

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 30/12/2024

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 186,304,139.49

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 7.6977

ผลตอบแทนข้อนี้ห้อง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการ	ความผันผวน (standard deviation)
				ดำเนินงาน	ของตัวชี้วัด
3M	-9.37%	-9.72%	0.38	13.39%	13.68%
6M	-0.79%	-0.52%	-0.15	12.05%	12.59%
1Y*	-5.78%	-4.57%	-0.41	13.79%	13.88%
Y3*	-11.31%	-7.95%	-0.73	18.47%	18.80%
Y5*	-4.71%	-0.55%	-0.77	20.02%	20.30%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-5.78%	-4.57%	-0.41	13.79%	13.88%
Since Inception*	-0.96%	0.29%	-0.21	17.76%	18.16%

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

\*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ NVGREUP ID adjust with fx hedging cost 59.5% + NVGREUP ID (THB) 10.5% + REET US adjusted with fx hedging cost 25.5% + REET US (THB) 4.5% ตั้งแต่ วันที่ 1 มีนาคม 2566 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ PIFGUIA ID adjust with fx hedging cost 51% + PIFGUIA ID (THB) 9% + REET US adjust with fx hedging cost 34% + REET US (THB) 6% ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 - วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ใช้ TRNGLU index adjusted with FX hedging cost 51% + TRNGLU index (THB) 9% + RNXG Index adjusted with FX hedging cost 34% + RNXG ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ TRNGLU index (THB) 30% + TRNGLU index adjusted with FX hedging cost 30% + RNXG Index (THB) 20% + RNXG Index adjusted with FX ตั้งแต่ วันที่ 7 มีนาคม 2560 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ TRNGLU index (THB) 60% + RNXG Index (THB) 40%

# nuveen

A TIAA Company

UCITS Public Real Estate	A \$ acc. NVGREUA Bloomberg ISIN CUSIP	C \$ acc. NVGRECA IE000PLIUS34 G3643S603	I \$ acc. NVGREUI IE00BG21GB56 G6S9DG614	P \$ acc. NVGREUP IE00BG21L438 G6S9DG572
--------------------------------	--	---	---	---

## Nuveen Global Real Estate Carbon Reduction Fund

Marketing communication | As of 31 Jan 2025

Effective 16 April 2024, Crispin Royle-Davies was added as portfolio manager to the strategy, joining Benjamin Kerl, Scott Sedlak and Jagdeep Ghuman.

### Calendar year returns (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 YTD
Class I \$ accumulating	27.27	-0.81	27.69	-25.41	13.30	-1.13	1.60
FTSE EPRA Nareit Developed Index (NR)	21.91	-9.04	26.09	-25.09	9.67	0.94	1.74
Morningstar Property - Indirect Global Cat Avg.	22.26	-5.65	24.35	-26.93	11.21	-1.27	1.83

### Total returns (%)

Inception date	Average annualized				Cumulative						
	1 year	3 years	5 years	Since inception	1 month	3 months	YTD	3 years	5 years	Since inception	
Class A \$ accumulating	30 Aug 24				-6.55	1.52	-4.01	1.52		-6.55	
Class C \$ accumulating	30 Aug 24				-6.75	1.52	-4.06	1.52		-6.75	
Class I \$ accumulating	25 Oct 18	4.38	-3.39	1.04	4.72	1.60	-3.82	1.60	-9.83	5.33	33.50
Class P \$ accumulating	25 Oct 18	4.69	-3.16	1.25	4.92	1.62	-3.74	1.62	-9.17	6.42	35.15
FTSE EPRA Nareit Developed Index (NR)		6.99	-3.62	-0.82	2.24	1.74	-3.20	1.74	-10.48	-4.04	14.91
Morningstar Property - Indirect Global Cat Avg.		5.14	-4.37	-1.04	1.85	1.83	-4.26	1.83	-13.19	-5.46	12.21

Performance data shown represents past performance and does not predict or guarantee future results. Investment returns and principal value will fluctuate so that shares redeemed may be worth more or less than their original cost. Current performance may be higher or lower than the performance shown. Total returns for a period of less than one year are cumulative. Returns without sales charges would be lower if the sales charges were included. Returns assume reinvestment of dividends and capital gains. For performance current to the most recent month-end visit [nuveen.com/global](#). Performance shown for benchmark since inception is as of the Fund's oldest share class. The base currency of the Fund is USD. Returns may increase or decrease as a result of currency and exchange rate fluctuations between the base currency of the Fund and the currency in which an investor subscribes.

The maximum sales charge for Class A & C shares is 5.00%. All other share classes have no sales charge.

### Expense ratios (%)

Class A \$ accumulating	1.60
Class C \$ accumulating	2.10
Class I \$ accumulating	1.10
Class P \$ accumulating	0.80

Expense ratios may include discretionary reimbursements whereby administrative and operating expenses are capped at the sole discretion of the Investment Manager. Expense ratios would increase if these expenses were deducted from the fund.

### Distribution frequency

Semi-Annually

Distribution yield is the ratio of the most recent distribution paid by the Fund divided by the market price of the Fund as of the date of the calculation, multiplied by the number of distribution payments made in a year.

### Overall Morningstar Rating™

Category: 587 Property - Indirect Global funds

#### CLASS I \$ acc. ★★★★

Morningstar ratings may vary among share classes and are based on historical risk-adjusted total returns, which are not indicative of future results.

### Profile

Benchmark	FTSE EPRA Nareit Developed Index (NR)
Base currency	U.S. dollar (USD)
Domicile	Ireland
Subscription/redemption	Daily

### Top ten positions (%)

	Fund market value
Equinix, Inc.	7.32
Prologis, Inc.	6.56
Welltower Inc.	4.93
Public Storage	3.38
Ventas, Inc.	3.26
AvalonBay Communities, Inc.	3.13
Equity Residential	3.13
STAG Industrial, Inc.	2.96
Digital Realty Trust, Inc.	2.89
Kimco Realty Corporation	2.56

Positions subject to change.

### Top ten countries (%)

	Fund market value	Benchmark
United States	65.60	65.63
Japan	8.11	8.90
Australia	5.37	6.36
United Kingdom	4.02	3.46
Hong Kong	2.52	2.06
Singapore	2.15	2.67
Canada	1.98	1.68
Germany	1.73	2.20
Spain	1.42	0.29
France	1.21	1.61

### Sector allocation (%)

	Fund market value	Benchmark
Industrial	18.33	15.43
Tech Infrastructure	14.72	8.62
Health Care Reits	11.13	10.99
Apartments	10.33	10.55
Community Centers	8.61	5.16
Self-Storage	7.03	5.65
Real Estate Management & Develop	6.77	5.84
Malls	6.34	6.84
Diversified Real Estate	4.80	7.49
Office	3.31	6.76
Mfg Homes	2.10	1.78
Hotel Reits	1.74	2.37
Cash	1.48	0.00
Real Estate Services	1.27	1.68
Student Housing	0.79	0.35
Timber	0.69	0.00
Homebuilders	0.33	0.00
Net Lease	0.23	6.06
Gaming Real Estate	0.00	2.48
Single Family	0.00	1.75
Specialty	0.00	0.18

[nuveen.com/global](http://nuveen.com/global)

## Nuveen Global Real Estate Carbon Reduction Fund As of 31 Jan 2025

### Fund description

The Fund aims to provide long-term capital appreciation and current income by investing in real estate companies that have either achieved carbon neutrality, or have a target to or track record of reducing greenhouse gas emissions in a manner that is aligned with the Paris Agreement. The Fund is reporting as an Article 9 fund under the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). For more information on sustainability-related aspects please refer to [nuveen.com/global](http://nuveen.com/global).

The Fund is actively managed and is not managed in reference to a benchmark. Investors invest in shares of the Fund. The Fund is suitable for long-term investors that are prepared to accept a moderate to high level of volatility. Please see the Key Investor Information Document(s) for more information.

### Portfolio management

**Benjamin T. Kerl** | 20 years industry experience

**Scott C. Sedlak** | 25 years industry experience

**Jagdeep S. Ghuman** | 21 years industry experience

**Crispin Royle-Davies** | 13 years industry experience

### Portfolio statistics

	Fund	Benchmark
Total net assets – all classes (\$mil.)	\$104.45	–
Number of positions	103	361
Weighted average market cap (\$bil.)	\$34.74	\$30.83
Standard deviation (3 years)	19.76	19.84
Beta (3 years)	0.99	–

This data relates to the portfolio and the underlying securities held in the portfolio. It should not be construed as a measure of performance for the Fund itself.

Risk statistics are calculated based on Class I \$ accumulating and may vary for other classes.

### Important information on risk

Investing involves risk; principal loss is possible. There is no guarantee the Fund's investment objectives will be achieved. The **real estate industry** is greatly affected by economic downturns or by changes in real estate values, rents, property taxes, interest rates, tax treatment, regulations, or the legal structure of the REIT. Prices of **equity securities** may decline significantly over short or extended periods of time. **Non-U.S. investments** involve risks such as currency fluctuation, political and economic instability, lack of liquidity and differing legal and accounting standards. These risks are magnified in **emerging markets**. A complete description of the risks of investing in the Fund can be found in the Key Investment Information Document(s) (KIDs) and the Prospectus.

Responsible investing incorporates Environmental Social Governance (ESG) factors that may affect exposure to issuers, sectors, industries, limiting the type and number of investment opportunities available, which could result in excluding investments that perform well.

ESG integration is the consideration of financially material ESG factors into investment research in support of portfolio management for actively managed strategies. Financial materiality of ESG factors varies by asset class and investment strategy. Applicability of ESG factors may differ across investment strategies. ESG factors are among many factors considered in evaluating an investment decision, and unless otherwise stated in the relevant offering memorandum or prospectus, do not alter the investment guidelines, strategy or objectives.

This document does not constitute an offer or solicitation to invest in the Fund and it is intended that this document be circulated only to persons to whom it may lawfully be distributed in consultation with their professional legal, tax, and financial professionals as to the best interest of any investment in light of their particular circumstances and applicable citizenship, residence or domicile. Persons who do not fall within such description may not act upon the information contained herein. Any entity that forwards this material to other parties takes responsibility for ensuring compliance with local laws in connection with its distribution, and in particular any applicable financial promotion rules.

For the period ended 31 Jan 2025, Morningstar rated this Fund's I shares, for the overall, three-, five-, and 10-year periods (if applicable), The Class I USD shares received 4, 4, and 4 stars among 587, 587, and 472 EAA Fund Property - Indirect Global Funds, respectively. These ratings are for Class I USD shares only; other classes may have different performance characteristics. Investment performance reflects applicable fee waivers. Without such waivers, total returns would be reduced and ratings could be lower.

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. ©2023 Morningstar, Inc. 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.

### Additional information/documentation

A Prospectus is available for Nuveen Global Investors Fund (the Company) and KIDs are available for each share class of each of the sub-funds of the Company. In addition, a summary of investor rights is also available. Before investing, carefully consider fund investment objectives, risks, charges and expenses. For this and other information that should be read carefully, the Company's Prospectus, the KIDs, and the summary of investor rights can be obtained from [Nuveen.com/global](http://Nuveen.com/global). The KIDs are available in one of the official languages of each of the EU Member States into which each sub-fund has been notified for marketing under the Directive 2009/65/EC (the UCITS Directive).

This is a marketing communication. This is not a contractually binding document. Please refer to the Prospectus and KIDs of the relevant sub-fund before making any final investment decisions and do not base any final investment decision on this communication alone.

The sub-funds of the Company are currently notified for marketing into a number of EU Member States under the UCITS Directive. Nuveen Global Investors Fund can terminate such notifications for any share class and/or sub-fund of the Company at any time using the process contained in Article 93a of the UCITS Directive.

Nuveen Global Investors Fund PLC is an umbrella fund, with segregated liability between sub-funds, established as an open-ended investment company with variable capital and incorporated with limited liability under the laws of Ireland with registered number 434562. It is authorized by the Central Bank of Ireland pursuant to the European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Certain share classes of the Fund are registered for public offer and sale in Finland, Germany, Ireland, Italy, Luxembourg, the Netherlands, Sweden, Switzerland, United Kingdom and for institutional sales in Denmark and Norway. Fund shares may be otherwise sold on a private placement basis depending on the jurisdiction. This document should not be provided to retail investors in the United States. In the U.S., this material is directed at financial professionals and is for their use and information.

**Note to European investors:** The offering or sale of Fund shares may be restricted in certain jurisdictions.

**Note to Danish investors:** The Fund is only marketed and offered to institutional investors in Denmark.

**Note to French investors:** Investors should note that, relative to the expectations of the Autorité des Marchés Financiers, this Fund presents disproportionate communication on the consideration of non-financial criteria in its investment policy.

**Note to Norwegian investors:** The Fund is only marketed and offered to institutional investors in Norway.

**Note to United Kingdom Investors:** For Investment Professional use only. Not for distribution to individual investors.

The Fund features portfolio management by Nuveen Asset Management, LLC, an affiliate of Nuveen, LLC. Nuveen Securities, LLC, member FINRA and SIPC, and its authorized sub-distributors.

## iShares Global REIT ETF

### Performance

#### Returns

	Average Annual	Cumulative	Calendar Year					
	as of	Jan 31, 2025		1y	3y	5y	10y	Incept.
Total Return (%) 				8.57	-2.34	0.48	2.81	3.73
Market Price (%) 				8.79	-2.31	0.53	2.77	3.74
Benchmark (%) 				7.60	-2.99	-0.25	2.03	2.96
After Tax Pre-Liq. (%) 				7.18	-3.35	-0.59	1.34	2.26
After Tax Post-Liq. (%) 				5.22	-2.09	0.01	1.59	2.32

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted.

The ETF total return may appear to diverge from the return of its benchmark. This may be due to the use of systematic fair value. [Click here for more information](#)

#### Returns

	Average Annual	Cumulative	Calendar Year									
	as of	Jan 31, 2025		YTD	1m	3m	6m	1y	3y	5y	10y	Incept.
Total Return (%) 				1.49	1.49	-3.30	1.06	8.57	-6.86	2.42	31.96	47.27
Market Price (%) 				1.46	1.46	-3.06	1.02	8.79	-6.76	2.67	31.44	47.43
Benchmark (%) 				1.60	1.60	-3.31	0.90	7.60	-8.71	-1.27	22.28	36.02
After Tax Pre-Liq. (%) 				1.49	1.49	-3.89	0.09	7.18	-9.73	-2.93	14.27	26.65
After Tax Post-Liq. (%) 				0.88	0.88	-1.89	0.75	5.22	-6.15	0.05	17.04	27.39

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted.

The ETF total return may appear to diverge from the return of its benchmark. This may be due to the use of systematic fair value. [Click here for more information](#)

## Returns

	Average Annual	Cumulative	Calendar Year				
			2020	2021	2022	2023	2024
Total Return (%) 			-10.59	32.25	-23.92	10.43	2.40
Market Price (%) 			-10.52	32.42	-24.07	10.31	2.65
Benchmark (%) 			-11.35	31.30	-24.45	9.61	1.61

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted.

The ETF total return may appear to diverge from the return of its benchmark. This may be due to the use of systematic fair value. [Click here for more information](#)

## Holdings

All	as of	Jan 31, 2025	Filter list by keyword			
<b>Ticker ► Name ► Sector ► Asset Class ► Market Value ► Weight (%) ▼ Notional Value ► Quantity ►</b>						
PLD	PROLOGIS REIT INC	Real Estate Equity	\$263,433,028.50	7.00	263,433,028.50	2,209,082.00
EQIX	EQUINIX REIT INC	Real Estate Equity	\$210,520,968.90	5.60	210,520,968.90	230,415.00
WELL	WELLTOWER INC	Real Estate Equity	\$201,063,564.32	5.35	201,063,564.32	1,473,209.00
SPG	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	Real Estate Equity	\$134,428,378.14	3.57	134,428,378.14	773,199.00
DLR	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Real Estate Equity	\$129,768,107.70	3.45	129,768,107.70	791,945.00
O	REALTY INCOME REIT CORP	Real Estate Equity	\$113,816,212.80	3.03	113,816,212.80	2,083,020.00
PSA	PUBLIC STORAGE REIT	Real Estate Equity	\$112,813,202.32	3.00	112,813,202.32	377,959.00
GMG	GOODMAN GROUP UNITS	Real Estate Equity	\$101,408,691.76	2.70	101,408,691.76	4,460,331.00
EXR	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	Real Estate Equity	\$76,969,970.00	2.05	76,969,970.00	499,805.00
AVB	AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	Real Estate Equity	\$75,090,117.92	2.00	75,090,117.92	338,992.00

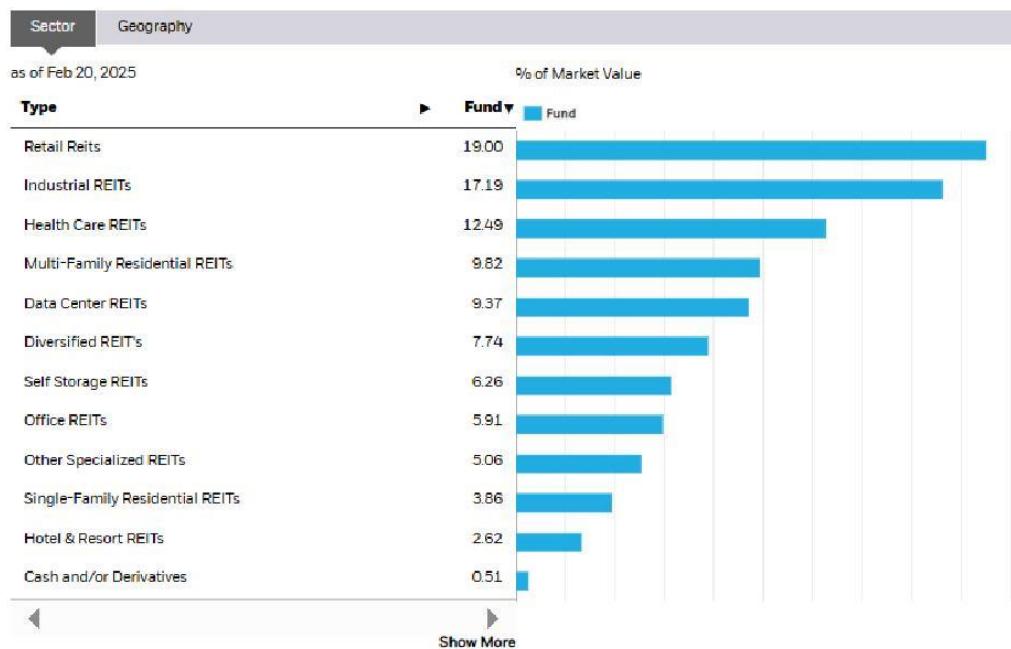


1 to 10 of 364

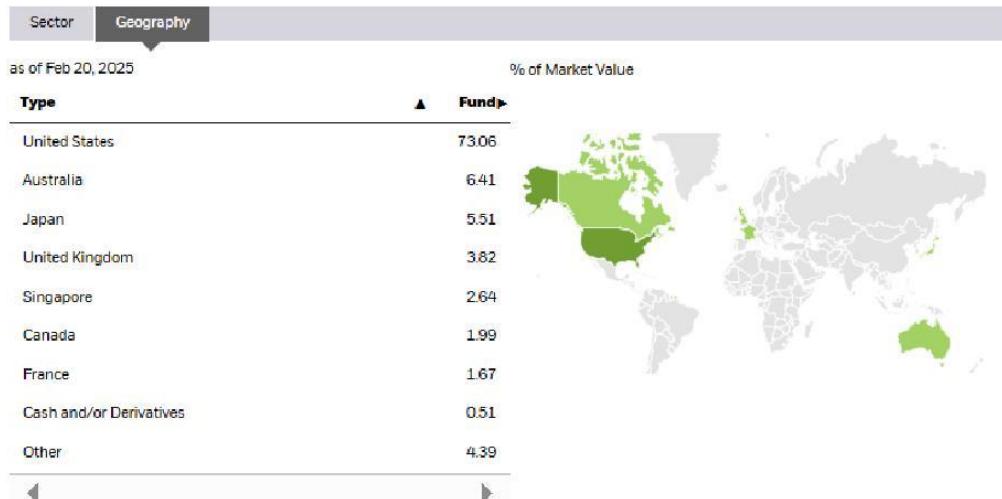
&lt; 1 2 3 4 5 ... 37 &gt;

Show More

## Exposure Breakdowns



Allocations are subject to change.



*Geographic exposure relates principally to the domicile of the issuers of the securities held in the product, added together and then expressed as a percentage of the product's total holdings, excluding currency holdings. Percentages do not reflect fair valuation. In some instances, percentages may reflect the location where the issuer of the securities carries out much of their business. Bonds are included in U.S. bond indices when the securities are denominated in U.S. dollars regardless of the domicile of the issuer.*

Allocations are subject to change.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567



## SP AUDIT CO., LTD.

### บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

475 Siripinyo Building, 16 Floor, Unit 1601, Sriayuthaya Road, Thanon Phyathai, Ratchathewi, Bangkok, 10400 T: +66 2 354-2192-4  
เลขที่ 475 อาคารศรีปิโน ชั้น 16 ยูนิต 1601 ถนนพยุหะกุล แขวงคลองเตย เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 354-2192-4

#### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ดูแลหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติ ทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ("ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี") ในส่วนที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติ ทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงาน ต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ความเหมาะสมสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงาน ต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : [spaudit@spaudit.co.th](mailto:spaudit@spaudit.co.th)

## SP Audit Co., Ltd.

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อพิศพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจสอบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อพิศพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งานการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้คุณลักษณะและการสังเกตและลงสัญญาบังผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อพิศพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยง เหล่านี้ และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่พึงพอใจและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อพิศพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจลวงการตรวจสอบข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสม กับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัดคุณประสมที่ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุน ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเบิกเพชรข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งขัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของ การใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุน และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของ ข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเบิกเพชรข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเบิกเพชรข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถ้วนที่ ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อ้าง光荣 หรือ สถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุน ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเบิกเพชรข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่ 

**SP Audit Co., Ltd.**

---

ข้าพเจ้าได้สืบสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อมูลของที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชูชนก อายมณิชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร  
วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2568

**กองทุนปีคพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์**  
**งบฐานะการเงิน**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567**

		หมายเหตุ	2567	2566	(หน่วย : บาท)
<b>สินทรัพย์</b>					
เงินลงทุนและค่าวัสดุค่าอุปกรณ์	4		191,282,022.31		142,503,668.04
เงินฝากธนาคาร			2,142,967.10		2,046,959.21
ลูกหนี้					
จากคอกอเมี้ย			182.81		240.03
จากการขายหน่วยลงทุน			-		143,000.00
สินทรัพย์อนุพันธ์	4, 6		308,012.12		6,295,480.79
สินทรัพย์อื่น	4		-		37,633.69
รวมสินทรัพย์			<u>193,733,184.34</u>		<u>151,026,981.76</u>
<b>หนี้สิน</b>					
<b>เจ้าหนี้</b>					
จากการซื้อเงินลงทุน			886,132.00		-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน			569,123.54		915,979.56
หนี้สินอนุพันธ์	4, 6		4,554,479.11		601,052.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4		451,099.88		287,709.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย			27.37		36.17
หนี้สินอื่น			10,110.39		6,125.45
รวมหนี้สิน			<u>6,470,972.29</u>		<u>1,810,903.72</u>
สินทรัพย์สุทธิ			<u>187,262,212.05</u>		<u>149,216,078.04</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>					
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			242,023,767.81		184,470,118.86
กำไร(ขาดทุน)สะสม					
บัญชีปรับสมดุล			2,707,214.23		9,086,783.71
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน			(57,468,769.99)		(44,340,824.53)
สินทรัพย์สุทธิ			<u>187,262,212.05</u>		<u>149,216,078.04</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>			7.7373		8.0889
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)			24,202,376.7345		18,447,011.8440

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอส รีทส์  
งบประกอบรายละอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละอียดเงินลงทุนใช้การจัดกุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าสูตรธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หน่วยลงทุนในต่างประเทศ</b>			
iShares Global REIT ETF	73,870.0000	60,347,767.04	31.55
Nuveen Global Real Estate Carbon Reduction UCITS Fund	144,426.3960	130,934,255.27	68.45
<b>รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ</b>	<b>191,282,022.31</b>	<b>100.00</b>	
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>191,282,022.31</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์**  
**งบประกอบรายละอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566**

**การแสดงรายละอียดเงินลงทุนใช้การจัดกู้มตามประเภทของเงินลงทุน**

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าบุคคลรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หน่วยลงทุนในต่างประเทศ</b>			
iShares Global REIT ETF	78,766.0000	65,050,311.01	45.65
Principal Global Investors Funds			
- Global Property Securities Fund (Class I Acc USD Unhedged)	72,196.8120	77,453,357.03	54.35
<b>รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ</b>	<b>142,503,668.04</b>	<b>100.00</b>	
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>142,503,668.04</b>	<b>100.00</b>	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเต็ม  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567**

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2567	2566
<b>รายได้</b>			
รายได้เงินปันผล		1,829,772.38	1,856,729.63
รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ	4, 7	9,201.69	5,003.46
รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ	4, 7	79,475.81	165,692.74
รวมรายได้		1,918,449.88	2,027,425.83
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	2,722,809.72	2,257,946.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		54,456.24	45,159.03
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ		30,354.22	7,748.85
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	544,561.93	451,589.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		38,800.00	40,900.00
ต้นทุนการทำรายการ		96,920.52	15,006.82
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		79,634.31	22,971.22
รวมค่าใช้จ่าย		3,567,536.94	2,841,322.36
ขาดทุนสุทธิ		(1,649,087.06)	(813,896.53)
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการเงินลงทุน</b>			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการเงินลงทุน		(9,161,461.68)	12,210,467.95
รายการขาดทุนสุทธิจากการสารอุปนัธ		(5,093,764.98)	(2,867,225.76)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการอัตราดอกเบี้ยเงินตราต่างประเทศ		2,777,746.46	(2,027,022.54)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการเงินลงทุน		(11,477,480.20)	7,316,219.65
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้</b>			
<u>หัก : ภาษีเงินได้</u>		(13,126,567.26)	6,502,323.12
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		1,378.20	751.46
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(13,127,945.46)	6,501,571.66

หมายเหตุประกอบนงการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567**

	(หน่วย : บาท)	
	<b>2567</b>	<b>2566</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก</b>		
การดำเนินงาน	(13,127,945.46)	6,501,571.66
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุนฯยลงทุนในระหว่างปี	136,125,549.43	9,980,387.39
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุนฯยลงทุนในระหว่างปี	(84,951,469.96)	(25,610,595.73)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	38,046,134.01	(9,128,636.68)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันด้วยปี	149,216,078.04	158,344,714.72
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u>187,262,212.05</u>	<u>149,216,078.04</u>

	(หน่วย : หน่วย)	
	การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	
<b>(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)</b>		
หน่วยลงทุน ณ วันด้วยปี	18,447,011.8440	20,239,407.5696
<u>ยก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	16,251,744.1561	1,303,450.8965
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(10,496,379.2656)	(3,095,846.6221)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>24,202,376.7345</u>	<u>18,447,011.8440</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลด์ อร์กัส  
หมายเหตุประกอบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลด์ อร์กัส

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลด์ อร์กัส ("กองทุน") ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2560 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการลงทุนและ代理人ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทหุ้นซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสุดของโครงการลงทุน ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งลงทุนในกองทุนที่ต่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนไม่เกินกว่า ร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ในการลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศจะเป็นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยง ต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับคุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และสภาพอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น

กองทุนมีนโยบายซื้อขายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบ จาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสถาบันวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

### 3. สรุปนโยบายการรับเข้าที่สำคัญ

#### 3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) ก็อวันที่กองทุนมีข้อมูลนักที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าบุคคลรวมเริ่มแรกด้วยมูลค่าบุคคลรวม โดยคืนทุนในการทำรายการซึ่งเก็บไว้ของโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าบุคคลรวมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุคคลรวม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาน้ำดับจ้าหน่ายยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์ซึ่งต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุคคลรวม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าบุคคลรวมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุคคลรวมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเฉพาะเมื่อสิทธิชดเชยญาติที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและถ้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแยกต่างหากระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและถ้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด

### **3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน**

กองทุนวัสดุค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าบุคคลธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเต็ร์ช

### **3.3 การแบ่งปันส่วนทุน**

กองทุนรวมนับทึ่กผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

### **3.4 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้ต้นแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ค่าตอบแทน รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

### **3.5 ภาษีเงินได้**

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้ในคิบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตรา ร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายได้ ๆ

### **3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ**

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แต่งไว้ในกำไรขาดทุนสูตรที่ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### **3.7 รายการธุรกรรมกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

### 3.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

### 3.9 การใช้คุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้คุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

#### 4. รายการธุรกรรมกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกรรมที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นต่อหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,722,809.72	2,257,946.94	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	544,561.93	451,589.50	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	5,857,090.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	1,463,200.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	162,558,069.00	102,635,215.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	175,718,909.00	83,530,709.00	ตามที่ระบุในสัญญา
Principal Global Investors (Ireland) Limited			
ขายเงินลงทุน	80,317,401.52	17,364,426.00	ตามราคาตลาด
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนรวมต่างประเทศ	79,475.81	165,692.74	ตามที่ระบุไว้ในสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

2567                    2566

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพล็ก จำกัด**

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	316,801.24	200,228.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	63,360.26	40,045.66

**ธนาคารธีโอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)**

สูญเสียจากการอนุพันธ์	207,746.90	997,381.54
เจ้าหนี้จากการอนุพันธ์	1,259,869.59	-

**Principal Global Investors Funds - Global Property Securities Fund (Class I Acc USD Unhedged)**

เงินลงทุน	-	77,453,357.03
-----------	---	---------------

**Principal Global Investors (Ireland) Limited**

สูญเสีย	-	37,633.69
---------	---	-----------

**5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน**

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 สรุปฯ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2567</u>	<u>2566</u>
ซื้อเงินลงทุน	229,774,043.93	9,016,290.85
ขายเงินลงทุน	174,415,898.19	26,555,103.25

**6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่า秧ติธรรม**

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่า秧ติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่า秧ติธรรม	
	<u>ตามสัญญา</u>	<u>สินทรัพย์</u>	<u>หนี้สิน</u>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	<u>218,432,979.60</u>	<u>308,012.12</u>	<u>4,554,479.11</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนนี้จำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	<u>หนี้สิน</u>
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	164,506,205.60	6,295,480.79	601,052.80

#### 7. รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ

รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

#### 8. การเบิกถอนข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

##### 8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปัจจิตระห่วงผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามระดับขั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคานเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจกรรมสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคานเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัสดุคล่องตัวคือเงินสดและรายการลงทุนในหุ้นและหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<b>สินทรัพย์</b>				
หน่วยลงทุน	60,347,767.04	130,934,255.27	-	191,282,022.31
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	308,012.12	-	308,012.12
<b>หนี้สิน</b>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	4,554,479.11	-	4,554,479.11

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัสดุคล่องตัวคือเงินสดและรายการลงทุนในหุ้นและหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<b>สินทรัพย์</b>				
หน่วยลงทุน	65,050,311.01	77,453,357.03	-	142,503,668.04
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	6,295,480.79	-	6,295,480.79
<b>หนี้สิน</b>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	601,052.80	-	601,052.80

กองทุนมีการประเมินการมุ่งค่าบุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มุ่งค่าบุติธรรมของหน่วยลงทุนที่มีค่าด้วยราคากลางของหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ต่อหน่วย ณ ถึงวันทำการสุดท้าย กรณีที่ไม่มีค่าด้วยราคากลางของหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ต่อหน่วย ณ ถึงวันทำการสุดท้าย
- มุ่งค่าบุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและคงค่าวัสดุคล่องตัวบุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ต่อหน่วย ณ ถึงวันทำการสุดท้าย

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมุ่งค่าบุติธรรม

## 8.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

## 8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจส่งผลกระแทบท่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	รวม
ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินลงทุนแสดงค่าวัสดุค่าบุคคลธรรม	-	191,282,022.31	191,282,022.31
เงินฝากธนาคาร	2,142,967.10	-	2,142,967.10
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย	-	182.81	182.81
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	308,012.12	308,012.12
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	886,132.00	886,132.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	569,123.54	569,123.54
หนี้สินอนุพันธ์	-	4,554,479.11	4,554,479.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	451,099.88	451,099.88

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	อัตราดอกเบี้ย	รวม
	<u>ตามราคาตลาด</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>ตามราคาตลาด</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>รวม</u>
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินลงทุนและคงค้างบัญค่าบุคคลธรรม	-	142,503,668.04	142,503,668.04		
เงินฝากธนาคาร	2,046,959.21	-	-	2,046,959.21	
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	240.03	240.03		
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	143,000.00	143,000.00		
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	6,295,480.79	6,295,480.79		
สินทรัพย์อื่น	-	37,633.69	37,633.69		
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เข้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	915,979.56	915,979.56		
หนี้สินอนุพันธ์	-	601,052.80	601,052.80		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	287,709.74	287,709.74		

#### 8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่มีผลต่อเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : долลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2567	2566
เงินลงทุน (บัญค่าบุคคลธรรม)	5,612,406.03	4,172,263.74
เงินฝากธนาคาร	27,017.69	17,594.28
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	0.21	0.10
ลูกหนี้อื่น	-	1,101.85
เข้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	26,000.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	780.54	52.39

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศด้วยกัน เพื่อบังคับความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 6

#### 8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมดังประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมดังประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศไทยที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมดังประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศไทยที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันกำหนดมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

#### 9. ภาระผูกพัน

##### กองทุนมีภาระผูกพันดังนี้

9.1 ภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมผู้จัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

9.2 ภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในดังประเทศ ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

#### 10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2568

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลด์ อร วีทส์  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567**

<b>ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *</b> <b>(Fund's Direct Expenses)</b>	<b>จำนวนเงิน (พันบาท)</b>	<b>% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ</b>
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	2,722.81	1.6052
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	54.46	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	544.56	0.3210
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินต่างประเทศ (Foreign Custodian Fee)	30.35	0.0179
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอนบัญชี	38.80	0.0229
ค่าใช้จ่ายอื่น	1.37	0.0008
<b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภาษีหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	78.26	0.0461
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>3,470.61</b>	<b>2.0460</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน  
(ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมด่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์  
และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้(ถ้ามี)

**ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์  
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลด์ อร วีทส์  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567**

<b>ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ *</b>	<b>จำนวนเงิน (บาท)</b>	<b>% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ</b>
ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมด่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	96,920.52	0.06

หมายเหตุ \* ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน  
(ถ้ามี) ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม



In alliance with CIMB

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีเทล

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

---

(ร้อยละ)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

**102.83**

## 1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบคุณภาพทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในกระบวนการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่างๆ ในรอบปีปฏิทิน ได้จาก website ของบริษัทจัดการ ([www.principal.th](http://www.principal.th))

## 2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ ([www.principal.th](http://www.principal.th)) และสำนักงาน ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th))

## 3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

1. นายศุภกร ตุลยชัย

2. นายพชร ทิมาสาร

3. น.ส.อมรรัตน์ ชาราพรทิพย์

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ ([www.principal.th](http://www.principal.th))

## 4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มิใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจาก การลงทุน

- ไม่มี -

## 5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลลี่น (Soft Commission)

### ของธุรกิจกองทุนรวม

ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่นๆ	
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			
2	บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ซีไออส อินเดอร์เนชันแนล (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ชิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอช วิคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต พินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
7	HO CHI MINH CITY SECURITIES CORPORATION	✓			
8	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
9	บริษัทหลักทรัพย์เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อเป็นข้อมูลประกอบ การตัดสินใจลงทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกร ไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
12	บริษัทหลักทรัพย์เมืองกิมเจง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
13	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (VIETNAM) LIMITED	✓			
14	บริษัทหลักทรัพย์ พาณิช (มหาชน)	✓			
15	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	✓			
17	SAIGON SECURITIES INCOPORATION	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ธนาชาต จำกัด (มหาชน)	✓			
19	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓			
20	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เซ่น (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
21	VIET CAPITAL SECURITIES CORPORATION	✓			

## 6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบออล รีทส์

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจาก การซื้อขาย หลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่า นายหน้า ทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	57,090.19	58.90
2	บริษัทหลักทรัพย์ จีตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	20,868.15	21.53
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	12,345.57	12.74
4	บริษัทหลักทรัพย์ เชจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	6,616.61	6.83
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		96,920.52	100.00

## 7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบออล รีทส์

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>*1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุน <sup>*2</sup> / ประเทศไทยสหรัฐอเมริกา	130,934,255.27	69.92
หน่วยลงทุน <sup>*3</sup> / ประเทศไทยสหรัฐอเมริกา	60,347,767.04	32.23
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศไทย</b>		
เงินฝากธนาคาร	1,222,325.84	0.65
เงินฝากเงินตราต่างประเทศ	920,824.07	0.49
<b>อื่นๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	308,012.12	0.16
หนี้สินอื่น	(6,470,972.29)	(3.46)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>187,262,212.05</b>	<b>100.00</b>

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

<sup>\*2</sup> หน่วยลงทุนกองทุน UNIT-EQUITY-USD

<sup>\*3</sup> หน่วยลงทุนกองทุน ETF-REIT-US

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกิจหนื้นกิจทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน  
กองทุนปิดพรินซิเพิล โกลบล อรีทส์

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด	% NAV (บาท)*
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฏหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวาล ผู้ลักษณะ หรือ ผู้ค้ำประกัน	2,143,149.91	1.14
(ก) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสาร		
กลุ่ม (ง) 15% NAV		
หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว		

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนปิดพรินซิเพิล โกลบล อรีทส์

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้ลักษณะ	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด <sup>*</sup>
1 เงินฝาก ธนาคาร (มหาชน)	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	1,222,150.19	1,222,325.84
2 เงินฝากเงินตรา ต่างประเทศ (มหาชน)	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	920,816.91	920,824.07

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

8. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บลจ.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ  
- ไม่มี -

9. สัดส่วนผู้ถือหุ้นรายเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

10. การบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็น 0 ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้

- ไม่มี -

11. การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

- ไม่มี -

12. การถือหุ้นรายเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง โดยให้ระบุจำนวนบุคคลที่ถือหุ้นรายลงทุนเกินข้อจำกัดดังกล่าว พร้อมทั้งช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหุ้นรายของบุคคลนั้นด้วย

- ไม่มี -



## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

44 อาคารชีวอิมบ์ ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 [www.principal.th](http://www.principal.th)