

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล การ์นต์ีสเต็ปอัพ

ตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 ถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ (“กองทุน”) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทุน หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra เงินฝาก และหรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยปรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าว ได้ตั้งแต่ร้อยละ 0-100 ของ NAV ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานด้านการจัดการลงทุนของกองทุน (Outsourced fund manager) และ Credit Agricole S.A. ทำหน้าที่เป็นผู้ประกันเงินลงทุน (Guarantor) ของกองทุน

จากประมาณการของ IMF ล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.3% ในปี 2026 และ 3.2% ในปี 2027 เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัว 2.4% ในปี 2026 และ 2.0% ในปี 2027 เศรษฐกิจยุโรป จะขยายตัว 1.3% ในปี 2026 และ 1.4% ในปี 2027 เศรษฐกิจญี่ปุ่น จะขยายตัว 0.7% ในปี 2026 และ 0.6% ในปี 2027 เศรษฐกิจจีน จะขยายตัว 4.5% ในปี 2026 และ 4.0% ในปี 2027 เศรษฐกิจโลกแสดงให้เห็นถึงความยืดหยุ่น แต่แนวโน้มยังคงไม่แน่นอนเนื่องจากความตึงเครียดทางการค้า ความตึงเครียดทางการคลัง และความไม่แน่นอนที่ยังคงมีอยู่ คาดว่าการเติบโตจะชะลอลงเนื่องจากการลงทุนที่ซบเซาและอุปสรรคเชิงโครงสร้างส่งผลกระทบต่อโมเมนตัม แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลงและการผ่อนคลายนโยบายการเงินก็ตาม อุปสงค์ภายในประเทศและการผ่อนคลายนโยบายช่วยสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกาและบางส่วนของเอเชีย แต่การเติบโตยังคงอ่อนแอในยุโรป และหนี้สินที่สูงและผลกระทบจากสภาพภูมิอากาศยังคงเป็นอุปสรรคต่อเศรษฐกิจของประเทศกำลังพัฒนาหลายแห่ง การค้าและการลงทุนเผชิญกับอุปสรรคที่เพิ่มมากขึ้น การค้าโลกในปี 2025 มีผลการดำเนินงานดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยได้รับแรงหนุนจากการส่งออกในช่วงต้นก่อนการขึ้นภาษี และการส่งออกบริการที่แข็งแกร่ง แต่คาดการณ์ว่าการเติบโตจะชะลอลงในปี 2026 เนื่องจากปัจจัยขับเคลื่อนชั่วคราวอาจหายไป และอุปสรรคทางการค้าและความไม่แน่นอนด้านนโยบายยังคงอยู่ การลงทุนยังคงอยู่ในระดับต่ำในภูมิภาคส่วนใหญ่ คาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วโลกจะลดลง แต่เงินเฟ้อของสหรัฐฯ จะค่อยๆ กลับสู่เป้าหมายอย่างช้าๆ

สถานะการลงทุนในปัจจุบัน กองทุนยังคงสัดส่วนหลักของการลงทุนภายในตราสารหนี้ โดยประกอบไปด้วย ตราสารทุนภาครัฐสำหรับถือจนครบกำหนด 72.2% ตราสารหนี้ภาคเอกชน 8% และตราสารหนี้ภาครัฐสำหรับปรับสัดส่วนการลงทุน 3% โดยคงดูเรชั่นที่ 3.94 นอกจากนี้ กองทุนยังมีการปรับสัดส่วนตราสารทุนลงเหลือเพียง 9.1% เพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมให้กับพอร์ตโฟลิโอให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของตลาดและเป้าหมายของการลงทุน

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด



(นายรณพัชร วิชญ์พรนิธิปชา)

ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายบริการหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

8 มกราคม 2569

Fund name PRINCIPAL GSTEP

Inception date 09/12/2024

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 28/11/2025

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 521,593,638.42

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 10.0550

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	-0.16%	0.00%	-0.28	2.34%	0.00%
6M	0.61%	0.00%	0.59	2.36%	0.00%
YTD	1.53%	0.00%	0.60	3.24%	0.00%
SI	0.55%	0.00%	0.22	3.22%	0.00%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การันตีสเต็ปอัพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันดิสเต็ปป์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันดิสเต็ปป์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันดิสเต็ปป์ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

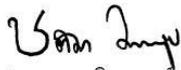
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยซึ่งผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวอุษิตมา วงษ์ศราพันธ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 9 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ
 งบฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์	8	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	481,282,091.71
เงินฝากธนาคาร		25,074,987.14
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		12,420.09
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	44,709,540.66
รวมสินทรัพย์		<u>551,079,039.60</u>
หนี้สิน	8	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		8,738,798.50
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	9,881,214.92
เจ้าหนี้เงินวางประกัน	7	9,336,260.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,267,926.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		65,398.64
หนี้สินอื่น		174,991.47
รวมหนี้สิน		<u>29,464,589.61</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>521,614,449.99</u>
สินทรัพย์สุทธิ :		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		518,740,180.87
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(6,682,442.77)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		9,556,711.89
สินทรัพย์สุทธิ		<u>521,614,449.99</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.0554
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		51,874,017.9356

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ
 งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์
 ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568
 การแสดงรายละเอียดการลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ				
หน่วยลงทุน				
Amundi Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR Acc		496	2,752,938.73	0.57
Amundi EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF DR (C)		2,726	5,494,013.75	1.14
Amundi Euro High Yield Bond ESG UCITS ETF Acc		1,668	16,419,381.05	3.41
Amundi JPX-Nikkei 400 UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR (C)		301	4,198,652.89	0.87
Amundi MSCI China UCITS ETF Acc		1,507	1,134,076.86	0.24
Amundi MSCI Emerging Markets Swap UCITS ETF USD Acc		43,967	9,968,472.89	2.07
Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition UCITS ETF DR - EUR (C)		355	5,116,789.15	1.06
Amundi MSCI USA ESG Selection UCITS ETF Acc		2,079	7,958,870.94	1.66
Amundi S&P 500 Screened UCITS ETF - Acc		1,271	8,105,682.98	1.69
Amundi S&P 500 Swap UCITS ETF USD Acc		1,838	8,025,510.91	1.67
Amundi US Treasury Bond Long Dated UCITS ETF Acc		66,574	15,798,141.49	3.28
Amundi USD Corporate Bond ESG UCITS ETF DR (C)		9,792	19,699,575.56	4.09
รวมหน่วยลงทุน			104,672,107.20	21.75
ตั๋วเงินคลัง				
United States Treasury Note	15/05/73	13.69 ล้านดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา	376,609,984.51	78.25
รวมตั๋วเงินคลัง			376,609,984.51	78.25
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 465,060,021.97 บาท)			481,282,091.71	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์นต์สตีป็อพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้ดอกเบี้ย		33,046,833.60
รายได้อื่น		14,050.29
รวมรายได้		33,060,883.89
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	14,457,277.58
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		867,436.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	809,607.48
ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งกองทุน		143,380.00
ค่าธรรมเนียมผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศ	5	4,308,571.41
ค่าธรรมเนียมผู้ประกันเงินลงทุน	5	4,579,094.04
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		365,679.96
รวมค่าใช้จ่าย		25,566,047.18
รายได้สุทธิ		7,494,836.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,843,365.00
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		16,222,069.74
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(28,179,171.80)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	34,828,325.74
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(41,584,520.54)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		2,130,068.14
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		9,624,904.85
หัก ภาษีเงินได้	3	(68,192.96)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		9,556,711.89

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์นต์สเต็ปอัพ

งบบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	9,556,711.89
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	1,661,998,685.68
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(1,149,940,947.58)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	521,614,449.99
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	521,614,449.99
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	166,199,868.4038
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(114,325,850.4682)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	51,874,017.9356

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2567 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700 ล้านบาท (แบ่งเป็น 170 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้เบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ Amundi Asset Management เป็นผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศ และ Credit Agricole S.A. เป็นผู้ประกันเงินลงทุนของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อายุโครงการประมาณ 5 ปี 6 เดือน นับจากวันจดทะเบียน มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทุน หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้ตั้งแต่วินาทีละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ โดยในสภาวะปกติกองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูง โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงสูงดังกล่าว ได้แก่ ตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน รวมถึงหน่วย property และหน่วย infra เป็นต้น) ทั้งนี้อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio) และเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศในตลาดซื้อขายตราสารหนี้ต่างประเทศ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ที่จำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็น
รายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ
ขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่
เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่
เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวนโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ
วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้
หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2568
ซื้อเงินลงทุน	2,183,899,717.57
ขายเงินลงทุน	1,723,112,355.12

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	14,457,277.58	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	809,607.48	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
Amundi Asset Management		
ค่าธรรมเนียมผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศ	4,308,571.41	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
Credit Agricole S.A.		
ค่าธรรมเนียมผู้ประกันเงินลงทุน	4,579,094.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
Amundi Investment Solutions		
ซื้อเงินลงทุน	918,864,823.18	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	843,957,904.95	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	469,567.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	26,295.80
Amundi Asset Management	
ค่าธรรมเนียมผู้รับดำเนินการงานลงทุนในต่างประเทศค้างจ่าย	336,487.12
Credit Agricole S.A.	
ค่าธรรมเนียมผู้ประกันเงินลงทุนค้างจ่าย	358,919.59
Amundi Investment Solutions	
เงินลงทุน	104,672,107.20

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,373,101,380.00	44,709,540.66	9,881,214.92

7. เจ้าหนี้เงินวางประกัน

กองทุนได้รับเงินวางประกันสำหรับทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด ตามระเบียบการทำสัญญา

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกัน หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้น ให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			รวม
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568				
สินทรัพย์				
กองทุน	104,672,107.20	-	-	104,672,107.20
ตราสารหนี้	-	376,609,984.51	-	376,609,984.51
ตราสารอนุพันธ์	-	44,709,540.66	-	44,709,540.66
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	9,881,214.92	-	9,881,214.92

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยกองทุนรวมทั้งจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	481,282,091.71	481,282,091.71
เงินฝากธนาคาร	25,074,987.14	-	-	25,074,987.14
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	12,420.09	12,420.09
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	44,709,540.66	44,709,540.66
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	8,738,798.50	8,738,798.50
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	9,881,214.92	9,881,214.92
เจ้าหนี้เงินวางประกัน	-	-	9,336,260.00	9,336,260.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,267,926.08	1,267,926.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	65,398.64	65,398.64
หนี้สินอื่น	-	-	174,991.47	174,991.47

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน
เงินลงทุน (มูลค่าสุทธิรวม)	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	13,858,676.75
สกุลเงินยูโร	942,828.93
เงินฝากธนาคาร	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	335,797.99
สกุลเงินยูโร	67,348.75
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	297.23
สกุลเงินยูโร	11.96
เจ้าหนี้เงินวางประกัน	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	290,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	21,600.51

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ และตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ

สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	14,457.28	1.0465
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	867.44	0.0628
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	809.61	0.0586
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการจัดการ - Outsourcing Fee	4,308.57	0.3119
ค่าธรรมเนียมผู้ประกัน	4,579.09	0.3314
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุน	143.38	0.0104
ค่าสอบบัญชี	35.00	0.0025
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	187.33	0.0136
ค่าใช้จ่ายอื่น	82.60	0.0060
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	95.75	0.0069
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	25,566.05	1.8506

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเอง
เดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และ
ค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ

สำหรับระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	124.72

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่างๆ ในรอบปีปฏิทิน ได้จาก website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ ตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ
1. นายศุภกร ตุลยธัญ 2. นายวิทยาเจนจรัสโชติ 3. นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ 4. นายปัญญาธรรม สิวราภรณ์สกุล 5. น.ส.นันทนัช กิติเฉลิมเกียรติ 6. นายสิริวิชญ์ กังวานเวชกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี -

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ETF ^{*2} / ประเทศฝรั่งเศส	12,068,380.77	2.31
หน่วยลงทุน ETF ^{*3} / ประเทศอิตาลี	1,134,076.86	0.22
หน่วยลงทุน ETF ตราสารหนี้ ^{*4} / ประเทศฝรั่งเศส	21,913,394.80	4.20
หน่วยลงทุน ETF ^{*5} / ประเทศสหรัฐอเมริกา	34,058,537.72	6.53
หน่วยลงทุน ETF ตราสารหนี้ ^{*6} / ประเทศสหรัฐอเมริกา	35,497,717.05	6.81
ตัวเงินคลัง / ประเทศสหรัฐอเมริกา	376,609,984.51	72.20
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	11,758,294.61	2.25
เงินฝากเงินตราต่างประเทศ	13,329,112.62	2.56
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	44,709,540.66	8.57
หนี้สินอื่น	(29,464,589.61)	(5.65)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	521,614,449.99	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน ETF / ประเทศฝรั่งเศส^{*3} หน่วยลงทุนกองทุน ETF / ประเทศอิตาลี^{*4} หน่วยลงทุนกองทุน ETF ตราสารหนี้ / ประเทศฝรั่งเศส^{*5} หน่วยลงทุนกองทุน ETF / ประเทศสหรัฐอเมริกา^{*6} หน่วยลงทุนกองทุน ETF ตราสารหนี้ / ประเทศสหรัฐอเมริกา

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ที่ลงทุน ของกองทุนรวม
รายงานสรุปเงินลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล การ์รันตีสเต็ปอัพ

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	25,087,407.23	4.81
(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 การ์รันตีสเต็ปอัพ

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สลักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝาก ธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด	-	-	AA-	11,755,888.99	11,758,294.61
2 เงินฝาก เงินตรา ต่างประเทศ	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด	-	-	AA-	2,508,417.66	2,508,863.11
3 เงินฝาก เงินตรา ต่างประเทศ	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด	-	-	AA-	10,810,680.49	10,820,249.51

หมายเหตุ : *1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

8. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดเจ.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

9. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

10. การบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็น 0 ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่ง
สิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้

- ไม่มี -

11. การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

- ไม่มี -

12. การถือหุ้นเกินข้อกำหนดในการใช้สิทธิออกเสียง โดยให้ระบุจำนวนบุคคลที่ถือหุ้นลงทุนเกินข้อกำหนด
ดังกล่าว พร้อมทั้งช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลนั้นด้วย

- ไม่มี -



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

In alliance with  CIMB