

## รายงานสถานการณ์การลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล รีทส์

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 – 30 มิถุนายน 2562

(ชื่อเดิม : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล รีทส์)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของกองทุนเปิด พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์(REITs) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน โดยแต่ละกองทุนลงทุนในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 13.92% โดยเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการคาดการณ์ถึงการปรับลดดอกเบี้ย FED สองครั้งในปีนี้ เนื่องจากเศรษฐกิจโลกที่อาจชะลอตัวจากสงครามทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ปรับตัวลดลง ผู้จัดการกองทุนหลักยังคงมีมุมมองที่เป็นบวกต่อ REIT เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นที่มีความผันผวนสูงกว่าจากความเสี่ยงทางด้านการเมืองและเศรษฐกิจโลก โดยใช้การเลือก REIT แบบ bottom up ในหลักทรัพย์ที่ยังมีโอกาสในการปรับขึ้นค่าเช่าได้ดี

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าตลาดยังคงผันผวนอย่างต่อเนื่องในระยะสั้นถึงกลางตามปัจจัยเสี่ยงถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และอาจมีแรงขายทำกำไรในสินทรัพย์ประเภท REIT ได้ อย่างไรก็ดี REIT ยังคงเป็นสินทรัพย์ทางเลือกที่เป็นความต้องการของนักลงทุนในภาวะดอกเบี้ยต่ำ ซึ่งเป็นปัจจัยเกื้อหนุนสินทรัพย์ประเภทนี้ในระยะสั้นถึงกลาง

สุดท้ายนี้ บลจ.พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



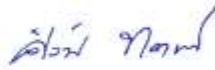
## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ริทส์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ริทส์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ริทส์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพินันท์ กมลวุฒิมงคล)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

**Fund Name:** PRINCIPAL GREITs  
**Balance Date:** Fri 28 Jun 2019  
**Inception:** Thu 9 Mar 2017

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562  
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 466,876,121.93  
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 10.5895

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของ		ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
	กองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*		
3 เดือน	0.22%	-3.06%	8.64%	2.00
6 เดือน	13.92%	8.50%	7.89%	1.55
1 ปี <sup>1</sup>	5.89%	0.21%	8.94%	0.67
3 ปี <sup>1</sup>	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี <sup>1</sup>	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี <sup>1</sup>	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	13.92%	8.50%	7.89%	1.55
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>2</sup>	5.75%	1.50%	7.99%	0.52

<sup>1</sup> % ต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup> % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

\*เกณฑ์มาตรฐาน TRNGLU index (THB) 60.00% + RNXG Index (THB) 40.00%

\*\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -


**Fund information**

<b>Benchmark:</b>	KOSPI Index
<b>Fund structure:</b>	Luxembourg-domiciled SICAV
<b>Legal status:</b>	UCITS V
<b>Nominating Category:</b>	Korea Equity
<b>ISIN code:</b>	LU0336295696
<b>Bloomberg ticker:</b>	MIRKOEU LX
<b>Total fund size:</b>	USD 3,00M
<b>No of holdings:</b>	80
<b>Reference currency:</b>	USD
<b>Other dealing currencies:</b>	EUR, GBP
<b>Fund launch date:</b>	2008-07-22
<b>Class I USD launch date:</b>	2008-09-02
<b>Launch price (per share):</b>	USD 10
<b>Net asset value ("NAV") per share:</b>	USD 13.24
<b>Fund manager:</b>	Song Si Hyung
<b>Valuation:</b>	Daily
<b>Subscription fee:</b>	Up to 1.00%
<b>Redemption fee:</b>	Up to 1.00%
<b>Switching fee:</b>	Up to 1.00%
<b>Management fee:</b>	1% p.a.
<b>Minimum initial investment:</b>	USD 1,000,000
<b>Minimum subsequent investment:</b>	None

**Other available share classes**

<b>Share class:</b>	<b>ISIN code:</b>	<b>Bloomberg ticker:</b>
Class I EUR	LU0336295679	MIRKOE LX
Class I GBP	LU0413491589	MIRKOB LX

**Risk statistics (May 2014 - May 2019)**

<b>Annualized volatility:</b>	15.33%
<b>Beta:</b>	0.88
<b>Alpha:</b>	-2.44%
<b>Sharpe ratio:</b>	-0.40
<b>Tracking error:</b>	5.45%
<b>Information ratio:</b>	-0.45

For more information call +44 (0) 20 7715-0000 or e-mail [europesales@miraeasset.com](mailto:europesales@miraeasset.com)  
 Mirae Asset Global Investments (UK) Limited  
 4-6 Royal Exchange Buildings,  
 London, EC3W 3NL, UK  
[www.investments.miraeasset.eu](http://www.investments.miraeasset.eu)

**Mirae Asset Global Discovery Fund**  
**Mirae Asset Korea Equity Fund**
**Investment objective**

The primary objective of the sub-fund is to achieve long term growth in the share price through capital appreciation of the underlying equity portfolio.

The Principal Investment Manager will seek to achieve the objective of the sub-fund by investing mainly in equities and equity related securities of companies domiciled in or exercising a large portion of their economic activity in Korea.

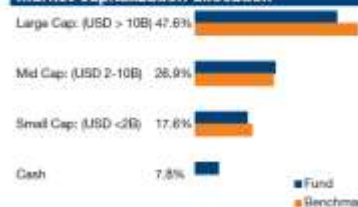
**Fund cumulative performance (Class I in USD)**

Rebased to 100



Return (%)	1 Mth	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	YTD	2014	2015	2016	2017	2018	Since launch
<b>Fund</b>	-8.4	-12.8	-11.1	-25.1	-9.4	-22.0	-8.8	-10.1	2.1	-9.3	35.8	-21.7	32.4
<b>Benchmark</b>	-9.3	-12.1	-8.3	-23.4	2.8	-12.2	-6.3	-8.4	-4.7	0.9	37.2	-20.5	37.7

**Sector allocation\*\***

**Market capitalization allocation\*\***

**Top ten holdings**

Holdings	Country	Sector	Fund (%)	Benchmark (%)
Samsung Electronics Co., Ltd.	Korea	Information Technology	9.2%	18.3%
SK hynix Inc.	Korea	Information Technology	7.2%	3.5%
KD Financial Group Inc.	Korea	Financials	3.9%	1.4%
SK Telecom Co., Ltd.	Korea	Communication Services	3.8%	1.5%
Hyundai Motor Company	Korea	Consumer Discretionary	3.7%	2.2%
LG Chem Ltd.	Korea	Materials	3.5%	1.5%
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO., LTD.	Korea	Industrials	3.1%	0.8%
SK Innovation Co., Ltd.	Korea	Energy	3.0%	1.2%
Yuhan Corporation	Korea	Health Care	2.9%	0.2%
LS Industrial Systems Co., Ltd.	Korea	Industrials	2.1%	0.1%
<b>Total</b>			<b>42.4%</b>	<b>32.0%</b>

**Fund manager's report\***

The KOSPI saw a setback in the month of May on the back of US-China trade tension re-escalation. Despite the escalation, it appears trade negotiations are expected to continue and it is likely President Trump and President Xi will meet in sideline talks at the G20. While both sides may be willing to offer some concessions, expectations for signing a deal in the near term is currently low. Korea's earnings outlook is yet to improve. However, the valuation merit may re-emerge due to the book value rearing 0.6x - the historical bottom for the index. We continue to favor "New growth" industries such as healthcare, mobility, media/contents, electric vehicles and environment friendly industries as long term investment ideas.

Source: FactSet, Bloomberg and Mirae Asset data as of 21 May 2019. All performance numbers are net of fees, in USD, and with dividends reinvested. The fund inception date was on 25 July 2008 while Class I (USD) was launched on 2 September 2008. The fund performance information is based on Class I which is for professional or qualified investors only. The returns may not be the same as Class A which is for retail investors. Benchmark: KOSPI Index. The benchmark is a capital return index that does not include reinvestment of dividends/interest.

\* Risk statistics: Data are calculated by monthly performance for the last 5 years. For the fund with less than 5 year track record, data are calculated by daily performance for the last 1 year. Data are not provided if it is less than 1 year. All data except beta are annualized.  
 \*\* Morningstar, Inc. All Rights Reserved.  
 - Due to rounding, the sum may not equal 100%.  
 \* The report is strictly for information purposes only and does not constitute a representation that any investment strategy is suitable or appropriate for an investor's individual circumstances. Further, the report should not be regarded by investors as a substitute for independent professional advice or the exercise of their own judgement.

**Disclaimer:**  
 Mirae Asset Korea Equity Fund is a sub-fund of Mirae Asset Global Discovery Fund (the Company) a société d'investissement à capital variable (SICAV) domiciled in Luxembourg structured as an umbrella fund with a number of sub-funds. The value of shares in the Fund may fall as well as rise and investors may not get back the amount originally invested. Past performance is not indicative of future performance. If investing in foreign currencies, the return in the investor's reference currency may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The Company is a Luxembourg registered UCITS, recognised in the UK under section 264 of the Financial Services and Markets Act 2000. Compensation from the UK Financial Services Compensation Scheme will not be available in respect of the Fund.  
 This document has been prepared for marketing, presentation, illustration and disclosure purposes only. The views and opinions contained in this document are those of Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., which are subject to change without notice and should not be construed as investment or taxation advice. The provision of this document does not constitute or form part of any offer or recommendation to issue, buy or sell, or any solicitation of any offer to subscribe for or purchase any shares for itself or the fact of its distribution form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract thereof. Nothing in this document shall be construed as follows:  
 The data in this document comes partly from third party sources and as a result the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this publication is not guaranteed, and third party data is provided without any warranties of any kind. Neither Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd. nor Mirae Asset Global Investments (HK) Ltd. shall have any liability in connection with third party data.  
 This document does not exceed of the risks involved in investing in the Fund and therefore you should ensure that you read the Prospectus and the Key Investor Information Document ("KIID") which contain further information including the applicable risk warnings. The taxation position affecting UK investors is outlined in the Prospectus. The Prospectus and KIID for the Fund are available free of charge from <http://investments.miraeasset.eu>, or from Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., 4th Floor, 4-6 Royal Exchange Buildings, London EC3W 3NL, United Kingdom, telephone +44 (0) 20 7715 9900.  
 This document has been approved for issue in the United Kingdom by Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd, a company incorporated in England & Wales with registered number 06044802, and having its registered office at 4th Floor, 4-6 Royal Exchange Buildings, London EC3W 3NL, United Kingdom. Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd. is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority with firm reference number 487539.





Fund information	
<b>Benchmark:</b>	KOSPI Index
<b>Fund structure:</b>	Luxembourg-domiciled SICAV
<b>Legal status:</b>	UCITS V
<b>Nominating Category:</b>	Korea Equity
<b>ISIN code:</b>	LU0336295696
<b>Bloomberg ticker:</b>	MIRKOEU LX
<b>Total fund size:</b>	USD 3.00M
<b>No of holdings:</b>	80
<b>Reference currency:</b>	USD
<b>Other dealing currencies:</b>	EUR, GBP
<b>Fund launch date:</b>	2008-07-22
<b>Class I USD launch date:</b>	2008-09-02
<b>Launch price (per share):</b>	USD 10
<b>Net asset value ("NAV") per share:</b>	USD 13.24
<b>Fund manager:</b>	Song Si Myung
<b>Valuation:</b>	Daily
<b>Subscription fee:</b>	Up to 1.00%
<b>Redemption fee:</b>	Up to 1.00%
<b>Switching fee:</b>	Up to 1.00%
<b>Management fee:</b>	1% p.a.
<b>Minimum initial investment:</b>	USD 1,000,000
<b>Minimum subsequent investment:</b>	None

Other available share classes		
<b>Share class:</b>	<b>ISIN code:</b>	<b>Bloomberg ticker:</b>
Class I EUR	LU0336295679	MIRKOE LX
Class I GBP	LU0413491589	MIRKOB LX

Risk statistics (May 2014 - May 2019)	
<b>Annualized volatility:</b>	15.33%
<b>Beta:</b>	0.88
<b>Alpha:</b>	-2.44%
<b>Sharpe ratio:</b>	-0.40
<b>Tracking error:</b>	5.45%
<b>Information ratio:</b>	-0.45

For more information call +44 (0) 20 7715-0000 or e-mail [europesales@miraeasset.com](mailto:europesales@miraeasset.com)  
 Mirae Asset Global Investments (UK) Limited  
 4-6 Royal Exchange Buildings,  
 London, EC3W 3NL, UK  
[www.investments.miraeasset.eu](http://www.investments.miraeasset.eu)

 Mirae Asset Global Discovery Fund  
**Mirae Asset Korea Equity Fund**
**Investment objective**

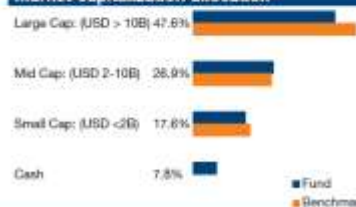
The primary objective of the sub-fund is to achieve long term growth in the share price through capital appreciation of the underlying equity portfolio.

The Principal Investment Manager will seek to achieve the objective of the sub-fund by investing mainly in equities and equity related securities of companies domiciled in or exercising a large portion of their economic activity in Korea.

**Fund cumulative performance (Class I in USD)**


Return (%)	1 Mth	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	YTD	2014	2015	2016	2017	2018	Since launch
<b>Fund</b>	-8.4	-12.8	-11.1	-25.1	-9.4	-22.0	-8.8	-10.1	2.1	-9.3	35.8	-21.7	32.4
<b>Benchmark</b>	-9.3	-12.1	-8.3	-23.4	2.8	-12.2	-6.3	-8.4	-4.7	0.9	37.2	-20.5	37.7

**Sector allocation\*\***

**Market capitalization allocation\*\***

**Top ten holdings**

Holdings	Country	Sector	Fund (%)	Benchmark (%)
Samsung Electronics Co., Ltd.	Korea	Information Technology	9.2%	18.3%
SK hynix Inc.	Korea	Information Technology	7.2%	3.5%
KD Financial Group Inc.	Korea	Financials	3.9%	1.4%
SK Telecom Co., Ltd.	Korea	Communication Services	3.8%	1.5%
Hyundai Motor Company	Korea	Consumer Discretionary	3.7%	2.2%
LG Chem Ltd.	Korea	Materials	3.5%	1.5%
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO., LTD.	Korea	Industrials	3.1%	0.6%
SK Innovation Co., Ltd.	Korea	Energy	3.0%	1.2%
Yuhan Corporation	Korea	Health Care	2.9%	0.2%
LS Industrial Systems Co., Ltd.	Korea	Industrials	2.1%	0.1%
<b>Total</b>			<b>42.4%</b>	<b>32.0%</b>

**Fund manager's report\***

The KOSPI saw a setback in the month of May on the back of US-China trade tension re-escalation. Despite the setback, it appears trade negotiations are expected to continue and it is likely President Trump and President Xi will meet in sideline talks at the G20. While both sides may be willing to offer some concessions, expectations for signing a deal in the near term is currently low. Korea's earnings outlook is yet to improve. However, the valuation merit may re-emerge due to the book value nearing 0.6x - the historical bottom for the index. We continue to favor "New growth" industries such as healthcare, mobility, media/contents, electric vehicles and environment friendly industries as long term investment ideas.

Source: FactSet, Bloomberg and Mirae Asset data as of 21 May 2019. All performance numbers are net of fees, in USD, and with dividends reinvested. The fund inception date was on 25 July 2008 while Class I (USD) was launched on 2 September 2008. The fund performance information is based on Class I which is for professional or qualified investors only. The returns may not be the same as Class A which is for retail investors. Benchmark: KOSPI Index. The benchmark is a capital return index that does not include reinvestment of dividends/interest.

\* Risk statistics: Data are calculated by monthly performance for the last 5 years. For the fund with less than 5 year track record, data are calculated by daily performance for the last 1 year. Data are not provided if it is less than 1 year. All data except beta are annualized.  
 \*\* Morningstar, Inc. All Rights Reserved.  
 - Due to rounding, the sum may not equal 100%.  
 \* The report is strictly for information purposes only and does not constitute a representation that any investment strategy is suitable or appropriate for an investor's individual circumstances. Further, the report should not be regarded by investors as a substitute for independent professional advice or the exercise of their own judgement.

**Disclaimer:**  
 Mirae Asset Korea Equity Fund is a sub-fund of Mirae Asset Global Discovery Fund (the Company) a société d'investissement à capital variable (SICAV) domiciled in Luxembourg structured as an umbrella fund with a number of sub-funds. The value of shares in the Fund may fall as well as rise and investors may not get back the amount originally invested. Past performance is not indicative of future performance. If investing in foreign currencies, the return in the investor's reference currency may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The Company is a Luxembourg registered UCITS, recognised in the UK under section 264 of the Financial Services and Markets Act 2000. Compensation from the UK Financial Services Compensation Scheme will not be available in respect of the Fund. This document has been prepared for marketing, presentation, illustration and disclosure purposes only. The views and opinions contained in this document are those of Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., which are subject to change without notice and should not be construed as investment or taxation advice. The provision of this document does not constitute or form part of any offer or recommendation to issue, buy or sell, or any solicitation of any offer to subscribe for or purchase any shares for itself or the fact of its distribution form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract thereof. Nothing in this document shall be construed as follows:  
 The data in this document comes partly from third party sources and as a result the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this publication is not guaranteed, and third party data is provided without any warranties of any kind. Neither Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd. nor Mirae Asset Global Investments (HK) Ltd. shall have any liability in connection with third party data. This document does not exceed of the risks involved in investing in the Fund and therefore you should ensure that you read the Prospectus and the Key Investor Information Document ("KIID") which contain further information including the applicable risk warnings. The taxation position affecting UK investors is outlined in the Prospectus. The Prospectus and KIID for the Fund are available free of charge from <http://investments.miraeasset.eu>, or from Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., 4th Floor, 4-6 Royal Exchange Buildings, London EC3W 3NL, United Kingdom, telephone +44 (0) 20 7715 9900. This document has been approved for issue in the United Kingdom by Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd, a company incorporated in England & Wales with registered number 06044802, and having its registered office at 4th Floor, 4-6 Royal Exchange Buildings, London EC3W 3NL, United Kingdom. Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd. is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority with firm reference number 487539.

Principal Global Investors



# Global Property Securities Fund - I Class Accumulation Units

30 June 2019

**Investment advisor**  
Principal Global Investors, LLC ("PGI")

**Sub investment advisor**  
PGI has appointed Principal Real Estate Investors, LLC ("PrRE"), Principal Global Investors (Europe) Ltd ("PGIE"), Principal Global Investors (Australia) Ltd ("PGIA") and Principal Global Investor (Singapore) Limited ("PGIL") as the Sub-Investment Advisors. PrRE is a specialized investment management group of Principal Global Investors which is located across various investment locations. The real estate capabilities of PrRE span the spectrum of public and private equity and debt investment alternatives.

**Fund managers**  
Kelly D. Bush, CFA  
35 Yrs Industry Exp  
Anthony Kerkel, CFA, FRM  
22 Yrs Industry Exp  
Simon Hedger  
41 Yrs Industry Exp

**Investment objective**  
To provide a return primarily from a global portfolio of public securities of companies engaged in the property industry or whose value is largely derived from property assets. This may include REITs, non-REIT real estate companies and similar structures or equity and debt securities of companies with at least 50% of their assets, income or profits derived from property related products or services at the time of investment.

**Performance comparator**  
The Fund is managed without reference to a particular benchmark. Figures in relation to the FTSE EPRA NAREIT Developed NTR Index (the "Index") are provided for comparison only.

**Fund facts**  
Fund size \$275.6m  
Base currency USD  
Fund domicile Ireland  
UCITS qualifying Yes  
Pricing Daily  
Dealing 10am Dublin

**Unit class facts**  
Launch date 27 Nov 2008  
Currency USD  
Hedging N/A  
Minimum investment US\$2,000,000  
Management fees 0.80% pa  
Income distribution Accumulated

**Fund grading**  
5 Star Overall Morningstar Rating™ as of 30 June 2019

★★★★★  
Kelly Bush, Anthony Kerkel and Simon Hedger AA rated - Citywire Fund Manager Ratings

**Regulatory risk warnings**

There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. This unit class is unhedged. Unhedged unit classes are exposed to greater risk and volatility. Please note the Fund does have hedged unit classes available.

## Performance (%)

	1M	3M	YTD	1Yr	3Yr	5Yr	10Yr
Fund Cumulative Net	1.41	1.41	16.83	10.42	21.37	33.11	184.13
Index Cumulative	1.56	-0.07	14.51	7.68	13.99	26.73	173.25
Fund Annualised Net	1.41	1.41	16.83	10.42	6.63	5.88	11.00
Index Annualised	1.56	-0.07	14.51	7.68	4.46	4.85	10.57

## 12-month rolling return (%)

July 14 - June 15	July 15 - June 16	July 16 - June 17	July 17 - June 18	July 18 - June 19
1.49	8.06	0.96	6.88	10.42

## Risk analysis

	3Yr	5Yr
Information Ratio	1.2	0.6
Alpha	2.3	1.1
Tracking Error	1.8	1.0
Standard Deviation	10.6	11.8
Beta	1.0	1.0

## Cumulative performance since inception (%)



Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Source: Fund Administrator: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC since February 2011; performance data prior to this date is sourced from PGI and/or its affiliates and the Index.

Data: From December 2018, the performance data shown is based upon the Fund's official Net Asset Value (NAV) prices. The performance data shown is net of fees and other charges but excludes any potential entry/exit charges as such the return an investor receives may be lower. Prior to December 2018, the performance data shown is based upon the Fund's month-end market close prices. (See performance note for important information.)

## Fund analysis

	Fund	Index
Active Share	56.8	
Price/Cash Flow	20.1	18.7
Cost to Equity	318.7	139.0
DV Yield Wtd Avg	3.0	3.6
Mkt Cap Wtd Avg USDm	16,846.3	15,353.4

Any yields quoted on the fact sheet are calculated at portfolio level gross of tax and expenses.

## Top 10 holdings (%)

	Fund
Prologis Incorporated	3.5
Avalon Bay Communities, Incorporated	3.5
Goodman Group	2.9
Welltower, Inc.	2.9
Invitation Homes, Inc.	2.6
Hirshel Properties Co., Ltd.	2.1
Alamo Real Estate Equities, Inc.	2.1
SECRG plc	2.5
Hitachi Estate Company, Limited	2.4
Essex Property Trust, Inc.	2.3
<b>Total</b>	<b>27.8</b>

No. of holdings: 67

## Top 5 stock overweights/underweights (%)

	Difference
<b>Overweight</b>	
Invitation Homes, Inc.	1.9
SECRG plc	1.9
Goodman Group	1.8
Avalon Bay Communities, Incorporated	1.7
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.6
<b>Underweight</b>	
CK Asset Holdings Limited	-1.3
Realty Income Corporation	-1.4
Digital Realty Trust, Inc.	-1.6
Vertas, Inc.	-1.6
Public Storage	-1.7

## Sector allocation (%)

	Fund	Difference
Office & Industrial	24.0	2.0
Diversified	20.7	-1.6
Residential	19.9	3.4
Retail	9.4	-5.5
Healthcare	6.5	-1.3
Net Lease	4.7	-1.5
Self-Storage	4.0	-0.1
Lodging	4.0	0.4
Technology Space	3.8	1.6
Other	0.3	0.1
Cash	2.6	-2.6

## Country allocation (%)

	Fund	Difference
United States	53.3	-0.8
Continental Europe / EMEA	12.3	0.2
Japan	10.5	-0.7
Hong Kong	7.5	-0.2
Australia / New Zealand	6.0	1.0
United Kingdom	5.0	0.6
Canada	1.5	-1.5
Singapore	0.8	-3.9
Mexico	0.5	0.5
Cash	2.6	2.6

Source: Principal Global Investors and/or its affiliates and the Index. Characteristics source: FactSet.

Data: This data analysis is net of fees from the Fund's official report. It is based upon data from the internal systems of Principal Global Investors and/or its affiliates. Performance shown in this section is gross which does not take into account any fees or other charges which, if taken into account, would reduce the figures shown.



**Global Property Securities Fund - I Class Accumulation Units**
**Fund codes**

Bloomberg	PFGUAA ID
ISIN	IE00B62LQD71
Lipper	65133JFO
SEDOL	B62LQD7
CLISIP	G7244T-21T
Valoren	13324005
WKN	A1JBG9

**Country registration**

Austria, Belgium, Chile, Denmark, Finland, France, Germany, Guernsey, Iceland, Italy, Jersey, Luxembourg, Netherlands, Norway, Singapore, South Korea, Spain, Sweden, Switzerland and UK

Not all unit classes are registered in the listed countries, please contact your sales representative for more details. In Italy, the Fund is registered for Quotifid investors only and in Singapore, the Fund is registered as a Restricted Scheme for institutional investors and relevant persons defined in the SFA.

**Regulatory risk warnings**

The potential for profit is accompanied by the possibility of loss.

**Fund management commentary**
**Market Review**

Hope of a trade truce risked by an agreement by President Donald Trump and Chinese leader Xi Jinping to meet at the G20 drove a risk rally through the month. Global REITs rose 1.56% but underperformed both global equities (MSCI World) and bonds (JP Morgan Bond Index) which gained 5.63% and 2.14%, respectively. Despite the risk-on mood, U.S. 10-year bond yields continued to fall, following a dovish June FOMC meeting, which embraced the case for insurance rate cuts to guard against growth risks.

**Fund Review**

Allocation decisions dragged down good stock selection and positive currency effects. Overweight to industrials globally helped performance, as the sector is benefiting from the restructuring of the retail supply chain and further expansion of e-commerce activity. In the United States, preference for hotels & resorts C-corps contributed. Strong stock selection in U.S. data centers and specialized residential contributed. Good stock selection in Australia supported relative performance. The main detractor was poor stock selection in healthcare. Overweight to underperforming Germany detracted. Within the United States, the main detractor was poor stock selection in healthcare. Not holding Singapore REITs hurt the portfolio.

**Market Outlook**

Economic and trade related uncertainties have driven a dovish pivot by central banks globally. The intractable nature of the key sticking points holding the U.S. and Chinese sides apart on trade, such as national security, intellectual property protection, and geopolitical dominance suggest that it will be difficult for both sides to fully resolve fundamental differences anytime soon. Although a temporary trade truce has been struck, the on-again/off-again nature on trade is likely to persist, prolonging existing uncertainty and likely weighing on capital expenditure and eventually, corporate profitability. With many key global economies in the late stages of a prolonged economic expansion and unresolved political risks related to Brexit and Italy, the global economic outlook is now a lot more fragile than it was a quarter ago. This should keep the outlook for interest rates benign. Market volatility is likely to remain elevated with a tug of war between a deteriorating external environment and still-robust domestic economic conditions in many economies globally.

**Performance note**

This document presents the performance of this particular unit class of the Fund from the date of inception of the unit class in its unit class currency, as specified on the front page. Performance since inception date of the Fund, which precedes the inception date of the unit class, is available upon request. Prior to December 2018, the performance data shown is not based upon the Fund's official Net Asset Value ("NAV") prices. The performance calculations reflect the month-end and market close prices of the Fund's assets, whereas, the actual performance investors receive reflects the official NAVs at which they trade the Fund which are calculated at the Fund's Valuation Point. As a result, it is possible that the stated performance and the actual investment returns received differed. The performance data shown is net of fees and other charges but excludes any potential entry/exit charges—as such the returns an investor receives may be lower.

**Disclosure**

Principal Global Investors ("PGI") is the asset management arm of the Principal Financial Group, and includes (amongst other entities) Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") and any Sub-Advisors to the Fund. PGIE has been approved as Distributor for the Fund and has identified that the Fund is compatible with the needs, characteristics and objectives of both institutional and retail investors. Please note however that PGI does not distribute directly to retail investors who should seek independent investment advice before deciding whether the fund is suitable to meet their investment needs and objectives. Full details of the risks associated with investing in the Fund are detailed in the Fund Prospectus, Supplement and Key Investor Information Document ("KIID"). All fees and charges related to the Fund may not be contained within this document. Information regarding the costs and charges associated with the Fund is provided in the KIID in some disclosures. These documents are available on our website at [principalglobal.com](http://principalglobal.com) and you are advised to read them before investing so you can make an informed decision about whether to invest. Any person selling or advising you about the Fund may charge you additional costs and you should request information about those costs and charges from that person.

This document is intended for information purposes only. It is not an offer or a solicitation to anyone to subscribe for units in the Fund. It should not be construed as investment advice. There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. Commentary is based on current market conditions, there is no assurance that such events or projections will occur and actual conditions may be significantly different. Expressions of opinion and predictions within this document are accurate as of the date of issuance and subject to change without notice. Reference to a specific investment or security does not constitute a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, and is provided for illustrative purposes. Performance do not always add up to 100% due to rounding. The Fund may offer different unit classes which may be subject to different fees and expenses (which could affect performance) and may not be available to all investors. Where the Fund offers hedged unit classes, returns of such unit classes may diverge from that of unit classes denominated in the base currency of the Fund and the hedged unit class currency.

The Fund is managed without reference to a particular benchmark, it does not track or define asset allocation in respect of a benchmark. The figures published are for information purposes only and provide details of the performance of a comparable index, the "Performance Comparator". The method of calculating performance may differ between the Fund and its Performance Comparator. Further, it is not possible to invest in the Performance Comparator.

Information in this document has been derived from sources believed to be accurate as of the date of issuance and is derived from PGI or its affiliates unless otherwise noted. Information derived from sources other than PGI or its affiliates is believed to be reliable however we do not independently verify or guarantee its accuracy or validity. Subject to any contrary provisions of applicable law, no company in the Principal Financial Group nor any of their employees or directors gives any warranty of reliability or accuracy nor accepts any responsibility arising in any other way (including by reason of negligence) for errors or omissions in this document.

This material is not intended for distribution to, or use by any person or entity in any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to local law or regulation. When this document is issued in the following countries/jurisdictions, it is issued by the entities noted. Europe, by PGIE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JF, registered in England, No. 05819986, which has approved its contents, and which is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority, Switzerland, by Principal Global Investors (Switzerland) GmbH, authorized by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"), Singapore, by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 1996037354), regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"), and the Dubai International Financial Centre ("DFC"), by Principal Global Investors LLC, a branch registered in the DFC and authorized by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA") as a representative office.

Disclosure for Singapore: The Fund is a restricted scheme in Singapore. It is not authorized or recognized by the MAS and the units in the Fund are not allowed to be offered to the retail public. The Fund is available only to: 1) institutional investors under Section 204 of the Securities and Futures Act ("SFA"), and 2) persons within the meaning of "relevant persons" defined in Section 205 of the SFA and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA. Mandatory Disclosure for the DFC: Module 4.6.5.3(f) - The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this financial product. It has not approved this document or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out therein. The document is provided for sophisticated institutional and professional investors only in the DFC and is delivered on an individual basis to the recipient only and should not be passed on or otherwise distributed to any other person or organization. Disclosure for Switzerland: Where the Fund is registered in Switzerland, the name of the Swiss representative is COLIN FIEDLER, AG, Affolternstrasse 56 CH-8050 Zurich. The name of the Swiss paying agent is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Geneva. Investors can obtain free of charge the prospectus, trust deed, the prospectus, the key investor information document (KIID), and the annual and semi-annual reports from the representative in Switzerland.

**Important information**

The Investment Objective as stated in this document is a summary, please refer to the supplement for full details of the investment Objective and Policy of the Fund.

Source & Copyright: CITYWIRE. Portfolio managers are rated by Citywire for 3 year risk-adjusted performance for the period 31 May 2016 - 31 May 2019. Citywire's exclusive methodology ranks fund managers based on their individual track records across all funds they manage globally.

Overall Morningstar Rating<sup>SM</sup> as of June 2019, Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

NTR stands for net total return. An NTR index is net of withholding taxes.

**Contact us**

For more information on the fund, please contact:

Principal Global Investors (Europe) Limited  
+44 (0) 207 710 0220  
[investors-europe@principal.com](mailto:investors-europe@principal.com)  
[Plavacki.Helly@principal.com](mailto:Plavacki.Helly@principal.com)  
[Glenston.Alan@principal.com](mailto:Glenston.Alan@principal.com)

Principal Global Investors, LLC (Dubai)  
+97 143 46 4555  
[Durgajurwala.Tinireem@principal.com](mailto:Durgajurwala.Tinireem@principal.com)

Principal Global Investors (Singapore) Limited  
+65 6307 7807  
[Sanjiv.Suneel@principal.com](mailto:Sanjiv.Suneel@principal.com)

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH  
Ombi  
+41 44 286 1000  
[Bioch.Martino@principal.com](mailto:Bioch.Martino@principal.com)  
[Torgel.Michael@principal.com](mailto:Torgel.Michael@principal.com)

**Website**

[www.principalglobal.com](http://www.principalglobal.com)



กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์)

งบดุล  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 388,532,219.08 บาท			
ในปี 2562 และ ราคาทุน 1,316,231,219.22 บาท ในปี 2561)	2	448,267,597.95	1,349,954,104.95
เงินฝากธนาคาร		9,867,395.90	88,235,527.37
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,214.70	8,293.46
จากการขายเงินลงทุน		8,895,170.00	33,171,810.56
จากการขายหน่วยลงทุน		985,221.86	103,448.11
จากสัญญาอนุพันธ์		12,671,244.41	-
ลูกหนี้อื่น		57,665.85	174,040.65
รวมสินทรัพย์		480,745,510.67	1,471,647,225.10
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		10,519,394.63	17,112,288.29
จากสัญญาอนุพันธ์		2,380,545.00	74,459,108.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		989,551.71	2,465,433.05
หนี้สินอื่น		26,785.12	68,442.60
รวมหนี้สิน		13,916,276.46	94,105,272.85
สินทรัพย์สุทธิ		466,829,234.21	1,377,541,952.25
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		440,883,605.57	1,371,906,949.62
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(25,145,207.89)	(175,849.46)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		51,090,836.53	5,810,852.09
สินทรัพย์สุทธิ		466,829,234.21	1,377,541,952.25
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.5884	10.0410
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		44,088,360.5179	137,190,694.9233

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์)  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Exchange Traded Fund - Real Estate - US Dollar</b>			
iShares Global REIT ETF	174,223	142,522,935.25	31.79
<b>รวม Exchange Traded Fund - Real Estate - US Dollar</b>		<b>142,522,935.25</b>	<b>31.79</b>
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
Global Property Securities Fund	314,940.792	305,744,662.70	68.21
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>305,744,662.70</b>	<b>68.21</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>448,267,597.95</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 388,532,219.08 บาท)</b>		<b>448,267,597.95</b>	<b>100.00</b>

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์**  
**(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์)**  
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Exchange Traded Fund - Real Estate - US Dollar</b>			
iShares Global REIT ETF	465,859	395,998,234.65	29.33
<b>รวม Exchange Traded Fund - Real Estate - US Dollar</b>		<b>395,998,234.65</b>	<b>29.33</b>
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
Global Property Securities Fund	1,006,533.698	953,955,870.30	70.67
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>953,955,870.30</b>	<b>70.67</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>1,349,954,104.95</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,316,231,219.22 บาท)</b>		<b>1,349,954,104.95</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ริทส์  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล ริทส์)  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	บาท	
	2562	2561
รายได้จากเงินลงทุน		
รายได้จากเงินปันผล	2,996,936.70	7,838,457.79
รายได้จากดอกเบี้ย	48,179.56	139,344.67
รายได้อื่น	523,018.28	1,036,660.22
รวมรายได้	<u>3,568,134.54</u>	<u>9,014,462.68</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,756,389.54	11,758,071.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	115,127.74	235,161.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,151,277.83	2,351,614.26
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.44	19,835.44
ค่าใช้จ่ายอื่น	44,252.27	169,886.93
รวมค่าใช้จ่าย	<u>7,086,882.82</u>	<u>14,534,569.33</u>
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	<u>(3,518,748.28)</u>	<u>(5,520,106.65)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	31,013,115.71	17,055,495.69
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	59,251,599.51	2,708,370.48
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	32,591,042.17	(19,809,076.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	1,678,934.49	(4,713,627.86)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(3,570,884.37)	2,088,361.43
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	<u>120,963,807.51</u>	<u>(2,670,476.67)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>117,445,059.23</u>	<u>(8,190,583.32)</u>



กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2560 ปัจจุบันมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ด้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการ ได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ เป็น กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ เป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนทั้งในและต่างประเทศโดยกองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศซึ่งลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือ หน่วยลงทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

2. รูปแบบนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการซื้อขายเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ  
เงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น ค่าไร  
หรือขาดทุนจากการแปลงค่ารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ริทส์  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ริทส์)

สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	5,756.39	0.796
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	115.13	0.016
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,151.28	0.159
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	19.83	0.003
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	44.25	0.006
<b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>7,086.88</b>	<b>0.980</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม กรณีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในวงตัวเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ริทส์  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ริทส์)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	1.00

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์**  
**(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล รีทส์)**  
**สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562**

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด ที่ประมาณการได้	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง	0.02 % 177,625.80 บาท

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือลาภีอื่นใด และภาษีดังกล่าวจะถือเป็นภาระของกองทุนรวม



### 1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ ( <a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a> ) และสำนักงาน ก.ล.ต. ( <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a> )

### 2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

### 3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)					
ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการ	อื่นๆ	
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			} เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด(มหาชน)	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
7	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
9	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓			
12	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			
14	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓			
17	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

#### 4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทตั้งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์  
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	63,456.52	35.72
2	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	54,184.55	30.50
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	38,488.43	21.67
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	21,496.30	12.10
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	<b>177,625.80</b>	<b>100.00</b>

#### 5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>*1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	7,831,443.67	1.68
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	2,037,166.93	0.44
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุน <sup>*2</sup> /ประเทศลักเซมเบิร์ก	305,744,662.70	65.49
หน่วยลงทุน <sup>*3</sup> /ประเทศสหรัฐอเมริกา	142,522,935.25	30.53
<b>อื่น ๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	22,609,302.12	4.84
หนี้สินอื่น	(13,916,276.46)	(2.98)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>466,829,234.21</b>	<b>100.00</b>

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

<sup>\*2</sup> หน่วยลงทุนกองทุน PIFGUIA-USD

<sup>\*3</sup> หน่วยลงทุนกองทุน REET US

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม  
**รายงานสรุปเงินลงทุน**  
**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		2.11
เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	9,868,610.60	
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15%  
NAV  
หมายเหตุ : \* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port  
**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล รีทส์**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/		อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด <sup>*1</sup>	
		ผู้รับรอง/ ผู้สืบทัก หลัง	วันครบ กำหนด				
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	7,830,259.95	7,831,443.6
2	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	2,037,135.95	2,037,166.9
	สกุลต่างประเทศ						

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

**6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)**

- ร้อยละ .....

## **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด**

**44 อาคาร ซีไอเอ็ม 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330**

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