

## รายงานสถานะการลงทุน

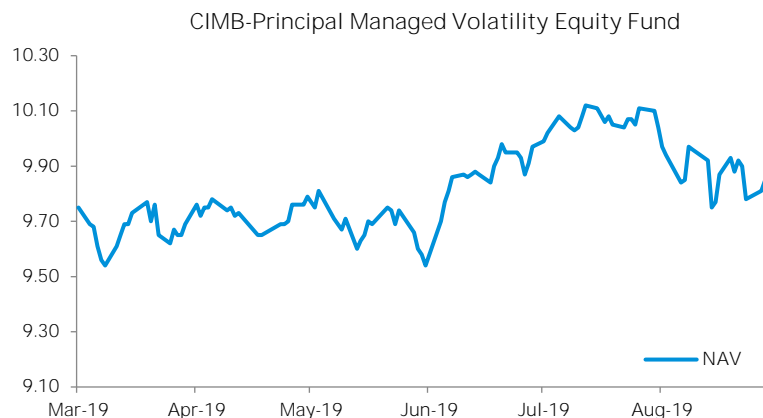
รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้  
ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 – 31 สิงหาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ.พรินซิเพิล) ขอนำเสนอรายงานสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี อีควิตี้ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS Fund ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) A USD Accumulation โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อมุ่งหาผลตอบแทนที่เทียบเท่าหรือสูงกว่า MSCI World Index แต่มีความผันผวนน้อยกว่าตลาด บริษัทจัดการอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 2.35% โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) โดยในปี FED มีการปรับลดดอกเบี้ยลงสองครั้ง ในเดือนกรกฎาคม และกันยายนที่ผ่านมา และนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ยังคงคาดการณ์ว่า FED จะปรับลดดอกเบี้ยลงอีกครั้งภายในสิ้นปีนี้ รวมไปถึงการหยุดการลดขนาดงบดุลก่อนกำหนด เพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ได้ผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐฯ และ จีน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปีซึ่งเสมือนต้นทุนในการลงทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากเดิมที่ทำระดับสูงสุดในปีที่แล้วที่ 3.23% มาอยู่ที่ประมาณ 1.50% ในปีนี้ ทางด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) ก็มีการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายมากขึ้นเช่นกัน โดยทาง ECB ได้ปรับลดดอกเบี้ยลง 0.10% ลงมาอยู่ที่ -0.50% และประกาศที่จะกลับมาใช้นโยบายผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) อีกครั้งในเดือนพฤศจิกายนนี้ ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการลงทุนในตราสารทุนโดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Defensive และหุ้นที่มีลักษณะผันผวนต่ำ ที่ปรับตัวขึ้นสูงในช่วงที่ผ่านมา

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และโมเมนตัมการฟื้นตัวของผลประกอบการที่ที่ยังคงชะลอตัวไปอีกระลอกจากผลกระทบของสงครามการค้า อย่างไรก็ตาม นักลงทุนควรจับตามองนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นของธนาคารกลางในประเทศต่างๆว่าจะสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจได้มากน้อยแค่ไหน ทั้งนี้ทั้งนี้ปัจจัยเสี่ยงที่ยังต้องติดตามคือเจรจาเรื่องภาษีการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศจีนว่าจะสามารถหาข้อตกลงกันในระยะยาวได้หรือไม่ ทั้งนี้ทั้งนี้การลงทุนในหุ้นที่มีความผันผวนต่ำในสภาวะที่สถานการณ์ต่างๆในการลงทุนมีความไม่แน่นอนสูง จะช่วยลดความผันผวนของพอร์ตโฟลิโอโดยรวมลงได้



สุดท้ายนี้ บลจ.พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ.พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

  
(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

  
(นายเอกพัฒน์ กมลสุพิงศ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2562

**Fund Name:** PRINCIPAL GMV-A  
**Balance Date:** Fri 30 Aug 2019  
**Inception:** Fri 2 Mar 2018

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562  
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 699,631,720.36  
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 9.9359

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	4.15%	1.02%	7.26%	1.13
6 เดือน	1.60%	0.13%	6.73%	0.28
1 ปี <sup>1</sup>	-2.89%	-8.09%	8.49%	0.58
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	10.34%	7.44%	6.87%	0.42
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>2</sup>	-0.43%	-0.29%	8.06%	-0.06

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

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

\*เกณฑ์มาตรฐาน MXWO Index (THB) 100.00%

\*\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -

FOR INSTITUTIONAL INVESTORS ONLY



Managed Volatility

GLOBAL MANAGED VOLATILITY EQUITY UCITS FUND

AUGUST 2019

The Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS Fund will seek to achieve a return similar to or better than that of the MSCI World Index but with lower volatility over a full market cycle.

NAV  
**\$19.81 USD**

FUND AUM: USD  
**\$1.3 BILLION**

INCEPTION DATE  
**13 Feb 2012**

FUND FACTS

See page 3 for available share classes, Bloomberg codes, ISINs and fees.

Base Currency

**EUR**

Liquidity

**Daily**

Settlement

**T+3**

Yearly On-going Charges

**0.88%**

Deadline Date Cut-Off Time

**14:00 GMT**

Minimum Investment

**\$1 MILLION**

Volatility

**65 – 75% of BM**

Beta

**0.60 – 0.70**

Max Position Size

**1.50%**

Range of Holdings

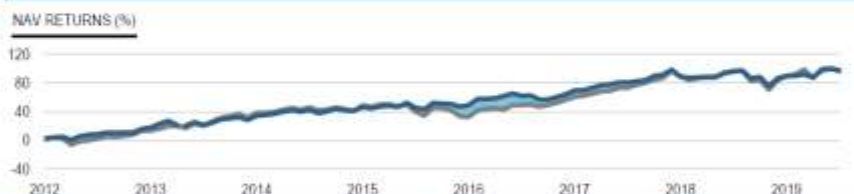
**100 – 800**

PERFORMANCE\*

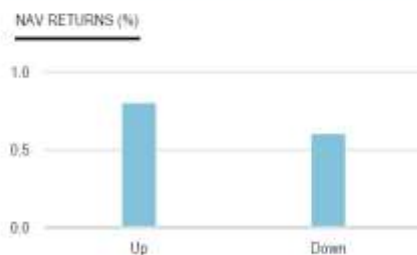
Performance Currency: USD	FUND (NAV)	MSCI WORLD INDEX	VALUE ADDED VS BENCHMARK
One Month Return	-0.8	-2.0	1.2
Three Month Return	5.5	4.9	0.6
Year-to-Date Return	12.7	15.2	-2.5
One Year Annualized Return	0.9	0.3	0.6
Three Year Annualized Return	6.9	9.8	-2.7
Five Year Annualized Return	6.9	6.1	0.8
SINCE INCEPTION ANNUALIZED RETURN	9.4	9.3	0.1
SINCE INCEPTION ANNUALIZED STANDARD DEVIATION AND ACTIVE RISK	8.9	11.2	5.1
SINCE INCEPTION SHARPE RATIO	1	0.8	
SINCE INCEPTION BETA	0.7	1.0	

■ Fund ■ MSCI World index ■ Active

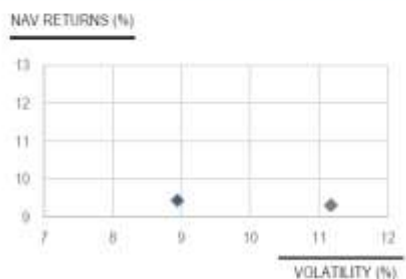
CUMULATIVE PERFORMANCE\*



CAPTURE RATIO\*



SINCE INCEPTION RISK/RETURN\*



\*Reference to the benchmark is for comparative purposes only and is not intended to indicate that the portfolio will contain the same investments as the benchmark. Investors have the opportunity for losses as well as profits. Past performance is no guarantee of future returns. Index Source: MSCI Copyright MSCI 2019. All Rights Reserved. Unpublished. PROPRIETARY TO MSCI. This document is directed solely at persons categorised as Professional Clients under MIFID. Retail Clients should not act or rely on the information contained in this document. Acadian Asset Management (UK) Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority – Reg No 480224

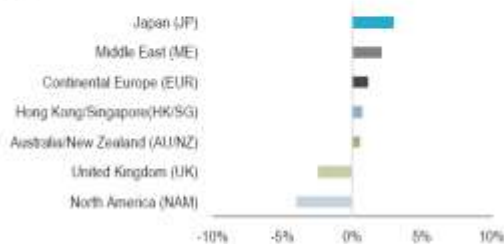
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLD

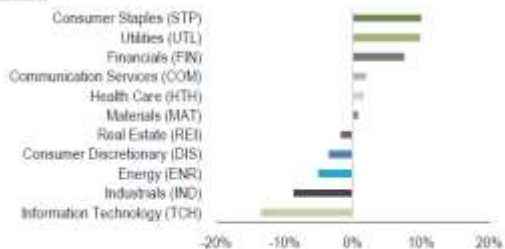
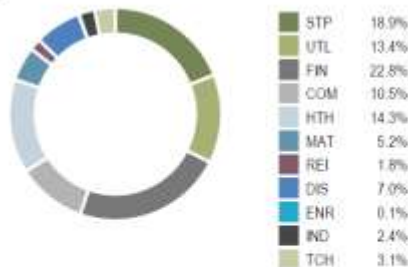
**FUND CHARACTERISTICS**

	FUND	MSCI WORLD INDEX
<b>VALUATION</b>		
Price/Earnings	16.7	18.1
Price/Book	1.8	2.4
Price/Sales	1.4	1.6
Price/Cash Earnings	10.2	11.1
Yield	2.7%	2.5%
<b>MARKET CAP</b>		
Large > \$50B	27.0%	56.4%
Med/Large \$20-\$50	20.9%	23.3%
Medium \$10-\$20	14.5%	12.3%
Med/Small \$3-\$10	24.9%	7.7%
Small < \$3	12.2%	0.2%
WEIGHTED AVERAGE (B)	55.2	170.5
MEDIAN (B)	1.7	12.8
ACTIVE SHARE OF PORTFOLIO (%)	64.0	

**TOP TEN HOLDINGS**

	% OF PORTFOLIO
CHEMEX CORP	1.5
HOME DEPOT INC THE	1.4
NESTLE SA	1.3
YUM! BRANDS INC	1.2
COSTCO WHOLESALE CORP	1.2
WASTE MANAGEMENT INC.	1.2
NTT DOCOMO INC	1.2
ICA GRUPPEN AB	1.2
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	1.1
PEPSICO INC	1.1
NUMBER OF SECURITIES	604
% OF PORTFOLIO FOR TOP 20 CURRENT HOLDINGS	23.0
% OF NON-BENCHMARK PORTFOLIO HOLDINGS	27.1

**CURRENT POSITIONING - REGION**
**ACTIVE**

**ABSOLUTE**

**CURRENT POSITIONING - SECTOR**
**ACTIVE**

**ABSOLUTE**


Portfolio holdings are subject to change and should not be considered a recommendation to buy or sell individual securities. Reference to the benchmark is for comparative purposes only and is not intended to indicate that the portfolio will contain the same investments as the benchmark. Investors have the opportunity for losses as well as profits. Past performance is no guarantee of future returns. Index Source: MSCI Copyright MSCI 2019. All Rights Reserved. Unpublished. PROPRIETARY TO MSCI. This document is directed solely at persons categorized as Professional Clients under MFID. Retail Clients should not act or rely on the information contained in this document. Acadian Asset Management (UK) Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority - Reg No 460224.

ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC

**FUND ANALYSIS**

The UCITS outperformed its benchmark for the month of August. Stock selection was positive for return, as it was stronger than the index in several markets – including Japan, Sweden, and Canada. Country allocations were negative in aggregate, driven by overweight positions in Israel and New Zealand. Sector allocations were positive overall, owing largely to overweight positions in utilities and consumer staples, along with an underweight position in energy.

From a risk perspective, the overall weighting in the different volatility quintiles, with the highest weighting in the lowest-volatility quintile and the lowest weighting in the highest-volatility quintile, had a positive impact on return. Stock selection enhanced this result, primarily in the middle volatility quintile.

**SHARE CLASS DETAILS**

 FUND BASE CURRENCY - EUR  
 BENCHMARK - MSCI WORLD (BB CODE: MXWO)

	MANAGEMENT FEE	ISIN	BLOOMBERG CODE	YEARLY ON-GOING CHARGES	MINIMUM INVESTMENT
Accum. Class Shares - USD	75bps	IE00B4T3NP37	RICAGMV ID	0.88%	\$1 Million
Accum. Class C Shares - GBP	75bps	IE00B994MZ43	RICAGMC ID	0.88%	€1 Million
Accum. Class I Shares - EUR (Hedged)*	80bps	IE00BD1RP723	RICAGIE ID	0.93%	€1 Million
Accum. Class G Shares - EUR	75bps	IE00BYZW0424	RICAGEA ID	0.88%	€1 Million

\*Includes 5 bps currency hedging fee

**DISCLAIMER**

Russell Investment Company Public Limited Company ("RIC") which is constituted as an investment company with variable capital incorporated under the laws of Ireland pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2003, as amended. RIC is an umbrella fund with segregated liability between sub-funds. Units in the Sub-Fund are offered subject to the terms and conditions of the latest prospectus. Pursuant to a money manager agreement (as amended and novated), Russell Investments Ireland Limited (the manager of RIC) has appointed Acadian Asset Management LLC as the money manager of the Sub-Fund. Russell Investments Limited (which is incorporated in England and Wales and is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority) has been appointed as distributor to RIC. RIL has appointed Acadian Asset Management (UK) Limited as subdistributor of RIC.

**BENCHMARK DISCLOSURE**

+MSCI - Copyright MSCI 2019. All Rights Reserved. Without prior written permission of MSCI this information and any other MSCI intellectual property may only be used for your internal use, may not be reproduced or re-disseminated in any form and may not be used to create financial instruments or products or any indices. This information is provided on an "as is" basis, and the user of this information assumes the entire risk of any use of this information. Neither MSCI nor any third party involved in or related to the computing or compiling of the data makes any express or implied warranties, representations or guarantees concerning the MSCI index-related data, and in no event shall MSCI or any third party have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) relating to any use of this information.

Applications for shares in the funds are subject to the terms and conditions set out in the fund's prospectus, Key Investor Information Document (KIID), memorandum and articles of association. Investors and potential investors are advised to read these documents (and in particular the risk warnings), as well as the further information in the annual and half-yearly reports before making an investment. The partial prospectus and the Key Investor Information Documents for Switzerland, the articles of association, the partial annual and semi-annual reports, the list of the purchases and sales and further information can be obtained free of charge from the representative in Switzerland: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Geneva, Switzerland, web: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). The Swiss paying agent is: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Geneva. The last shares prices can be found on [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). For the shares of the Fund distributed to Qualified Investors in Switzerland and to Non-Qualified Investors in and from Switzerland, the place of jurisdiction is Geneva. **WARNING** - The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice.

This document is directed solely at persons categorized as Professional Clients under MiFID. Retail Clients should not act or rely on the information contained in this document. Acadian Asset Management (UK) Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority - Reg No 490224.

## GENERAL LEGAL DISCLAIMER

Acadian provides this material as a general overview of the firm, our processes and our investment capabilities. It has been provided for informational purposes only. It does not constitute or form part of any offer to issue or sell, or any solicitation of any offer to subscribe or to purchase, shares, units or other interests in investments that may be referred to herein and must not be construed as investment or financial product advice. Acadian has not considered any reader's financial situation, objective or needs in providing the relevant information.

The value of investments may fall as well as rise and you may not get back your original investment. Past performance is not necessarily a guide to future performance or returns. Acadian has taken all reasonable care to ensure that the information contained in this material is accurate at the time of its distribution, no representation or warranty, express or implied, is made as to the accuracy, reliability or completeness of such information.

This material contains privileged and confidential information and is intended only for the recipient/s. Any distribution, reproduction or other use of this presentation by recipients is strictly prohibited. If you are not the intended recipient and this presentation has been sent or passed on to you in error, please contact us immediately. Confidentiality and privilege are not lost by this presentation having been sent or passed on to you in error.

Acadian's quantitative investment process is supported by extensive proprietary computer code. Acadian's researchers, software developers, and IT teams follow a structured design, development, testing, change control, and review processes during the development of its systems and the implementation within our investment process. These controls and their effectiveness are subject to regular internal reviews, at least annual independent review by our SOC1 auditor. However, despite these extensive controls it is possible that errors may occur in coding and within the investment process, as is the case with any complex software or data-driven model, and no guarantee or warranty can be provided that any quantitative investment model is completely free of errors. Any such errors could have a negative impact on investment results.

We have in place control systems and processes which are intended to identify in a timely manner any such errors which would have a material impact on the investment process.

Acadian Asset Management LLC has wholly owned affiliates located in London, Singapore, Sydney, and Tokyo. Pursuant to the terms of service level agreements with each affiliate, employees of Acadian Asset Management LLC may provide certain services on behalf of each affiliate and employees of each affiliate may provide certain administrative services, including marketing and client service, on behalf of Acadian Asset Management LLC.

Acadian Asset Management LLC is registered as an investment adviser with the U.S. Securities and Exchange Commission. Registration of an investment adviser does not imply any level of skill or training.

Acadian Asset Management (Japan) is a Financial Instrument Operator (Discretionary Investment Management Business), Register Number Director-General Kanto Local Financial Bureau (Kinsho) Number 2814, Member of Japan Investment Advisers Association.

Acadian Asset Management (Singapore) Pte Ltd, (Registration Number: 199902125D) is licensed by the Monetary Authority of Singapore.

Acadian Asset Management (Australia) Limited (ABN 41 114 200 127) is the holder of Australian financial services license number 291872 ("AFSL").

Under the terms of its AFSL, Acadian Asset Management (Australia) Limited is limited to providing the financial services under its license to wholesale clients only. This marketing material is not to be provided to retail clients.

Acadian Asset Management (UK) Limited is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority ("the FCA") and is a limited liability company incorporated in England and Wales with company number 05644066. Acadian Asset Management (UK) Limited will only make this material available to Professional Clients and Eligible Counterparties as defined by the FCA under the Markets in Financial Instruments Directive.



Boston London Singapore Sydney Tokyo

ACADIAN-ASSET.COM



กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้)

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	หมวดหมู่	บาท	
		2562	2561
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม ( ราคาทุน 664,016,023.37 บาท ในปี 2562 และ ราคาทุน 1,094,801,264.00 บาท ในปี 2561)	2	692,066,180.70	1,131,034,661.92
เงินฝากธนาคาร		10,647,396.87	56,656,481.93
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		6,865.66	22,687.25
จากการขายหน่วยลงทุน		9,790,720.00	125,629,440.00
จากสัญญาอนุพันธ์		3,887,526.31	16,878,681.04
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		-	527,877.45
ลูกหนี้อื่น		424,958.86	792,656.01
สินทรัพย์อื่น		-	2,098,522.58
รวมสินทรัพย์		716,823,648.40	1,333,641,008.18
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		15,521,211.64	163,002,818.20
จากสัญญาอนุพันธ์		130,741.44	10,720.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		1,533,662.40	2,563,028.48
หนี้สินอื่น		37,413.94	69,332.65
รวมหนี้สิน		17,223,029.42	165,645,899.33
สินทรัพย์สุทธิ		699,600,618.98	1,167,995,108.85
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		704,143,464.75	1,141,641,394.86
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(3,569,483.68)	(4,932,489.29)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(973,362.09)	31,286,203.28
สินทรัพย์สุทธิ		699,600,618.98	1,167,995,108.85
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>			
ชนิดสะสมมูลค่า		9.9354	10.2305
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		-	10.2584
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>			
ชนิดสะสมมูลค่า		70,414,346.4708	113,111,515.6793
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		-	1,052,623.8070
รวม		70,414,346.4708	114,164,139.4863

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี อีควิตี้)

งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การ จัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
Acadian Global Managed Volatility fund	1,141,822.244	692,066,180.70	100.00
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>692,066,180.70</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>692,066,180.70</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 664,016,023.37 บาท)</b>		<b>692,066,180.70</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี อีควิตี้)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
Acadian Global Managed Volatility fund	1,760,249.508	1,131,034,661.92	100.00
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>1,131,034,661.92</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>1,131,034,661.92</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,094,801,264.00 บาท)</b>		<b>1,131,034,661.92</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แอแนจ ไรลาดีตี้ อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มพี-พรินซิเพิล โกลบอล แอแนจ ไรลาดีตี้ อีควิตี้)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
<b>รายได้จากการลงทุน</b>		
รายได้คอกกบฏ	22,665.06	261,133.65
รายได้อื่น	1,338,923.50	2,351,164.30
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,361,588.56</b>	<b>2,612,297.95</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,307,996.65	11,255,854.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	126,159.97	225,117.12
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,261,599.29	2,251,170.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,706.08	19,607.66
ค่าใช้จ่ายอื่น	40,956.25	657,742.20
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>7,757,418.24</b>	<b>14,409,492.62</b>
<b>ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ</b>	<b>(6,395,829.68)</b>	<b>(11,797,194.67)</b>
<b>รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน</b>		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,006,004.53	7,965,676.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	28,354,583.98	36,233,397.92
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	17,227,270.20	(77,514,445.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,889,833.33)	16,867,961.04
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(21,892,522.47)	59,530,807.22
<b>รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น</b>	<b>24,805,502.91</b>	<b>43,083,397.95</b>
<b>การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>18,409,673.23</b>	<b>31,286,203.28</b>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>		
<b>ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</b>		
ชนิดสะสมมูลค่า	18,409,673.23	31,187,945.20
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	-	98,258.08
<b>รวม</b>	<b>18,409,673.23</b>	<b>31,286,203.28</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิפל โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2561 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิפל จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการ ได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิפל จำกัด เป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิפל จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิפל โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้ เป็น กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Acadian Global Managed Volatility Equity UCITS Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) A USD Accumulation โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยกองทุนบริหารและจัดการ โดย Russell Investments Ireland Limited และบริหารเงินลงทุนโดย Acadian Asset Management, LLC. โดยส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบดุลด้วยมูลค่าสุทธิรวม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่าสุทธิรวมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### **การรับรู้รายได้**

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ที่คิดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่คิดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### **รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ**

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	6,308.00	0.809
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	126.15	0.016
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,261.60	0.162
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการจัดตั้งกองทุน (Set Up Fee)	0.00	0.000
ค่าสอบบัญชี	20.71	0.003
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	40.96	0.005
<b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>7,757.42</b>	<b>0.995</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	17.24

**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม**

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม          กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้          ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562</p>
<p>- ไม่มี -</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ          โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (<a href="http://www.principal.com">www.principal.com</a>) และสำนักงาน ก.ล.ต. (<a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a>)</p>

**2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน**  
 - ไม่มี -

**3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)**

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)  
 ของธุรกิจกองทุนรวม  
 - ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

**4. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทตั้งชื่อขายหลักทรัพย์ฯ**

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)



## 5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

### รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>*1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	9,326,898.82	1.33
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	1,327,363.71	0.19
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุน <sup>*2</sup>	692,066,180.70	98.92
<b>อื่น ๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	14,103,205.17	2.01
หนี้สินอื่น	(17,223,029.42)	(2.46)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>699,600,618.98</b>	<b>100.00</b>

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

<sup>\*2</sup> หน่วยลงทุนกองทุน RICAGMV ID

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แมเนจ โวลาคิลิตี้ อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สตั๊กหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	10,654,262.53	1.52
(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 แมเนจ โวลาทิลิตี้ อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้ รับรอง/ ผู้หลัก หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	9,320,116.56	9,326,898.82
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	1,327,230.31	1,327,363.71
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 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)**