

# รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรีนซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 - 31 ตุลาคม 2561



**CIMB Principal**  
ASSET MANAGEMENT

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด (บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล) ขอส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2561 ของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ตูนิตี้ ("กองทุน") ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) บริหารและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินการของกองทุนหลักปรับตัวลดลง 8.25% ในช่วงที่ผ่านมา นักลงทุนทยอยเทขายสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกโดยเฉพาะในตลาดหุ้นสหรัฐ เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ไปถึงมูลค่าของหุ้นที่อยู่ในระดับค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักยังคงคัดเลือกหุ้นคุณภาพที่มีมูลค่าเทียบเคียงต่ำ (Value Stock) มีอัตราการเติบโตที่สูง (Growth Stock) และที่ได้ประโยชน์จากไลฟ์สไตล์ที่เปลี่ยนไปในยุคนี้และการฟื้นตัวของภาคการบริโภคที่เข้าสู่ยุคออนไลน์มากขึ้น ซึ่งกองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องค่อนข้างมาก

สำหรับมุมมองในอนาคตผู้จัดการกองทุนหลักจะยังคงหาโอกาสในการลงทุนและจัดสรรหุ้นที่มีคุณภาพและมูลค่าที่เหมาะสมแก่การลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยคาดการณ์ว่าการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และโมเมนตัมการฟื้นตัวของผลประกอบการที่ยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง พร้อมกับนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปของ FED ตามความคาดการณ์ของตลาดจะยังคงสนับสนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงต่อเนื่องไปในปี 2562 อย่างไรก็ตามปัจจัยที่ยังต้องติดตามคือเจรจาเรื่องภาษีการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศจีนที่มีแนวโน้มที่ดีขึ้น รวมไปถึงท่าทีการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยของ ECB ในปีหน้า

**CIMB-Principal Global Opportunity Fund**



สุดท้ายนี้ บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟershoot ทุนนี้

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟershoot ทุนนี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2561 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด ได้ ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟershoot ทุนนี้ เหมาะสมตาม สมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงสร้าง และ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

  
(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

  
(นายเอกพัฒน์ กมลวุฒิมงคล)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 2 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

**Fund Name:** CIMB-P GOPP-A  
**Balance Date:** ศ. 26 ค.ศ. 2018  
**Inception:** อ. 23 พ.ศ. 2017

**ผลการดำเนินงาน** ณ วันที่ 26 ตุลาคม 2561  
**มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)** 2,881,103,010.99  
**มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)** 10.8375

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของ กองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	-15.89%	-7.48%	13.94%	-3.09
6 เดือน	-9.56%	-6.11%	13.03%	-0.68
1 ปี <sup>1</sup>	-1.46%	-2.28%	13.20%	0.10
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	-4.90%	-5.84%	14.10%	0.13
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>2</sup>	5.80%	3.82%	12.55%	0.21

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

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

\*เกณฑ์มาตรฐาน M1WD Index 100.00%

\*\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -

# Morgan Stanley

## INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

### Global Opportunity Fund - Z Shares (Accumulation Share Class)

#### Investment Objective

Long term growth of your investment.

#### Investment Approach

The Portfolio seeks long-term capital appreciation by investing globally in high-quality established and emerging companies that the investment team believes are undervalued at the time of purchase. To achieve its objective, the investment team seeks companies with sustainable competitive advantages and long-term growth that creates value, rather than focusing on short-term events, with stock selection informed by rigorous fundamental analysis.

#### Investment Team

Kristian Heugh, Managing Director

#### JOINED FIRM

2001

#### YEARS OF INVESTMENT EXPERIENCE

17

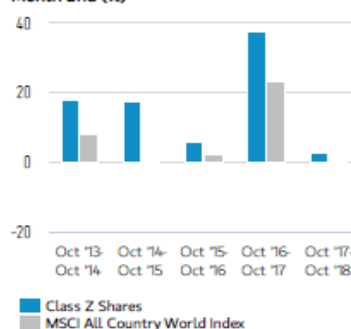
Team members may be subject to change at any time without notice.

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

Performance of 100 USD Invested Since Inception (Cash Value)



12 Month Performance Periods to Latest Month End (%)



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

	Cumulative (%)				Annualised (% p.a.)				
	1 M	3 M	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	INCEPTION	
Class Z Shares	(10.99)	(10.80)	(1.36)	2.88	14.45	15.73	--	14.41	
MSCI All Country World Index	(7.49)	(6.36)	(3.96)	(0.52)	7.74	6.15	--	8.10	

#### Calendar Year Returns (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Class Z Shares	49.84	0.39	19.78	8.38	39.80	10.00	(5.69)
MSCI All Country World Index	23.97	7.86	(2.36)	4.16	22.80	16.13	(7.35)

Past performance is not a reliable indicator of future results. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. All performance data is calculated NAV to NAV, net of fees, and does not take account of commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. The sources for all performance and index data is Morgan Stanley Investment Management.

#### ACTIVE FUNDAMENTAL EQUITY

FACTSHEET | 31 October 2018

Investors should read the Key Investor Information Document and Prospectus before investing.



#### MORNINGSTAR OVERALL RATING\*

EAA FUND GLOBAL LARGE-CAP GROWTH EQUITY

#### CLASS Z SHARES

Out of 709 Funds. Based on Risk Adjusted Return. Class Z Shares: 3yr. rating 5 Stars; 5yr. rating 5 Stars.

#### Share Class

Share Class	CLASS Z
Currency	U.S. dollars
ISIN	LU0552385535
Bloomberg	MSGOPPZ LX
Inception Date	30 November 2010
NAV	\$ 72.60

#### Fund Facts

Launch date	30 November 2010
Base currency	U.S. dollars
Index	MSCI All Country World Index
Total assets	\$ 7.0 billion
Structure	Luxembourg SICAV

#### Charges (%)

Charges (%)	CLASS Z
Max Entry Charge	1.00
Ongoing Charges	0.90
Management Fee	0.75

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

#### Subscriptions (USD)

Subscriptions (USD)	CLASS Z
Minimum Initial Investment	0
Minimum Subsequent Investment	0

#### Statistics

Statistics (3 Year annualised)	CLASS Z	INDEX
Excess Return (%)	6.70	--
Alpha (%)	5.69	--
Beta	1.15	1.00
Information ratio	0.79	--
R squared	0.64	1.00
Sharpe ratio	0.97	0.70
Tracking error (%)	8.47	--
Volatility (Standard deviation) (%)	13.96	9.76

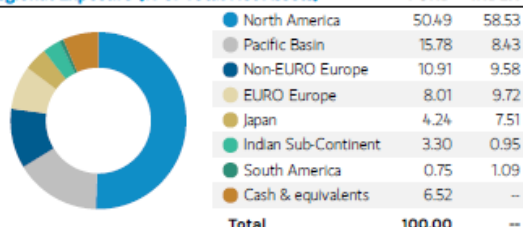
#### Characteristics

Characteristics	FUND	INDEX
Active share (%)	92.92	--
Return on capital (%)	22.37	14.09
5 year EPS growth (%)	28.24	8.03
Sales growth (%)	20.99	10.15
Net cash to equity (%)	9	(51)
Weighted average market capitalization (\$B)	164.40	129.55
Number of holdings	40	2,787

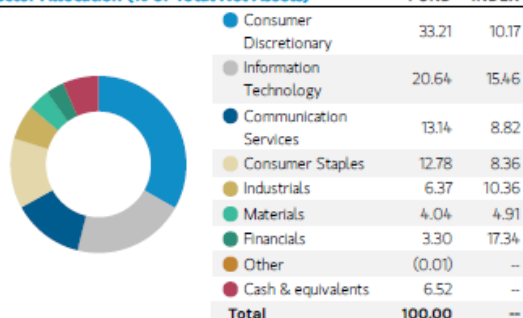
Please refer to the additional information and definitions section at the end of this document.



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



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



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

	FUND	INDEX
Amazon.com Inc	7.53	1.52
Mastercard Inc	6.93	0.42
Tal Education Group	6.58	0.02
Facebook Inc	5.84	0.84
Booking Holdings Inc	5.10	0.21
Dsv B Shs	4.84	0.03
Visa Inc	4.60	0.57
Alphabet Inc	4.42	1.53
Adobe Inc	3.76	0.28
Moncler SPA	3.37	0.01
<b>Total</b>	<b>52.97</b>	<b>--</b>

<sup>1</sup> May not sum to 100% due to rounding.

<sup>2</sup> For additional information regarding sector classification/definitions please visit [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) and the glossary at [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im).

<sup>3</sup> These securities and percentage allocations are only for illustrative purposes and do not constitute, and should not be construed as, investment advice or recommendations with respect to the securities or investments mentioned.

Please refer to the Prospectus for full risk disclosures, available at [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). All data as of 31.10.2018 and subject to change daily.

### DEFINITIONS

The **5 year Earnings Per Share (EPS) growth rate** is the weighted average of earnings per share growth for all securities in the portfolio projected for the past five fiscal years. Earnings per share for a company is defined as total earnings divided by shares outstanding. **Active Share** is a measure of the percentage of stock holdings in a manager's portfolio that differ from the benchmark index (based on holdings and weight of holdings). Active Share scores range from 0%-100%. A score of 100% means you are completely different from the benchmark. Active Share calculation may consolidate holdings with the same economic exposure. **Alpha** (Jensen's) is a risk-adjusted performance measure that represents the average return on a portfolio or investment above or below that predicted by the capital asset pricing model (CAPM) given the portfolio's or investment's beta and the average market return. Prior to 6/30/2018 Alpha was calculated as the excess return of the fund versus benchmark. **Beta** is a measure of the relative volatility of a fund to the market's upward or downward movements. A beta greater than 1.0 identifies an issue or fund that will move more than the market, while a beta less than 1.0 identifies an issue or fund that will move less than the market. The Beta of the Market is

### Share Class Z Risk and Reward Profile



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

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

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

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

### Additional Z Share Classes

	CURRENCY	LAUNCH	ISIN	BLOOMBERG
ZH (EUR)	EUR	04.11.2016	LU151517010	MSGOPZH LX
ZH (SEK)	SEK	06.12.2016	LU1530785564	MSGOZHS LX

always equal to 1. **Bloomberg** stands for 'Bloomberg Global Identifier (BBGID)'. This is a unique 12 digit alphanumeric code designed to enable the identification of securities, such as the Morgan Stanley Investment Funds sub-funds at share class level, on a Bloomberg Terminal. The Bloomberg Terminal, a system provided by Bloomberg L.P., enables analysts to access and analyse real-time financial market data. Each Bloomberg code starts with the same BBG prefix, followed by nine further characters that we list here in this guide for each share class of each fund. **Cash & Equivalents** are defined as the value of assets that can be converted into cash immediately. These include commercial paper, open FX transactions, Treasury bills and other short-term instruments. Such instruments are considered cash equivalents because they are deemed liquid and not subject to significant risk of changes in values. **Excess Return** or value added (positive or negative) is the portfolio's return relative to the return of the benchmark. **Information ratio** is the portfolio's alpha or excess return per unit of risk, as measured by tracking error, versus the portfolio's benchmark. **ISIN** is the international securities identification number (ISIN), a 12 digit code consisting of numbers and letters that distinctly identifies securities. **NAV** is the Net Asset Value per share of the Fund (NAV), which represents the value of the assets of a fund less its

liabilities. **Net cash to equity** is the ratio of a company's cash on hand against the total net worth of the company. **Number of holdings** provided are a typical range, not a maximum number. The portfolio may exceed this from time to time due to market conditions and outstanding trades. **R squared** measures how well an investment's returns correlate to an index. An R squared of 1.00 means the portfolio performance is 100% correlated to the index's, whereas a low R-squared means that the portfolio performance is less correlated to the index's. **Return on capital** is a measure of a company's efficiency at allocating the capital under its control to profitable investments, calculated by dividing net income minus dividends by total capital. **Sales growth** is the increase in sales over a specific period of time, often but not necessarily annually. **Sharpe ratio** is a risk-adjusted measure calculated as the ratio of excess return to standard deviation. The Sharpe ratio determines reward per unit of risk. The higher the Sharpe ratio, the better the historical risk-adjusted performance. **Tracking error** is the standard deviation of the difference between the returns of an investment and its benchmark. **Volatility (Standard deviation)** measures how widely individual performance returns, within a performance series, are dispersed from the average or mean value. **Weighted average market capitalization** is a stock market index weighted by the market capitalization of each stock in the index. In such a weighting scheme, larger companies account for a greater portion of the index. Most indexes are constructed in this manner, with the best example being the S&P 500.

#### INDEX INFORMATION

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

#### DISTRIBUTION

This communication is only intended for and will only be distributed to persons resident in jurisdictions where such distribution or availability would not be contrary to local laws or regulations. In particular, the Shares are not for distribution to US persons.

**United Kingdom:** Morgan Stanley Investment Management Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England. Registered No. 1981121. Registered Office: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA. **Dubai:** Morgan Stanley Investment Management Limited (Representative Office, Unit Precinct 3-7th Floor-Unit 701 and 702, Level 7, Gate Precinct Building 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, 506501, United Arab Emirates. Telephone: +97 (0)14 709 7158). **Germany:** Morgan Stanley Investment Management Limited Niederlassung Deutschland Junghofstrasse 13-15 60311 Frankfurt Deutschland (Gattung: Zweigniederlassung (FDI) gem. § 53b KWG). **Italy:** Morgan Stanley Investment Management Limited, Milan Branch (Sede Secondaria di Milano) is a branch of Morgan Stanley Investment Management Limited, a company registered in the UK, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA), and whose registered office is at 25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA. Morgan Stanley Investment Management Limited Milan Branch (Sede Secondaria di Milano) with seat in Palazzo Serbelloni Corso Venezia, 16 20121 Milano, Italy, is registered in Italy with company number and VAT number 08829360968. **The Netherlands:** Morgan Stanley Investment Management, Rembrandt Tower, 11<sup>th</sup> Floor Amstelplein 1 1096HA, Netherlands. Telephone: 31 204621300. Morgan Stanley Investment Management is a branch office of Morgan Stanley Investment Management Limited. Morgan Stanley Investment Management Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority in the United Kingdom. **Switzerland:** Morgan Stanley & Co. International plc, London, Zurich Branch Authorised and regulated by the Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("FINMA"). Registered with the Register of Commerce Zurich CHE-115415.770. Registered Office: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Switzerland, Telephone +41 (0) 44 588 1000. Facsimile Fax: +41(0) 44 588 1074.

**Australia:** This publication is disseminated in Australia by Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited ACN: 122040037, AFSL No. 314182, which accept responsibility for its contents. This publication, and any access to it, is intended only for "wholesale clients" within the meaning of the Australian Corporations Act. **Hong Kong:** This document has been issued by Morgan Stanley Asia Limited for use in Hong Kong and shall only be made available to "professional investors" as defined under the Securities and Futures Ordinance of Hong Kong (Cap 571). The contents of this document have not been reviewed nor approved by any regulatory authority including the Securities and Futures Commission in Hong Kong. Accordingly, save where an exemption is available under the relevant law,

this document shall not be issued, circulated, distributed, directed at, or made available to, the public in Hong Kong. **Singapore:** This document should not be considered to be the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to the public or any member of the public in Singapore other than (i) to an institutional investor under section 304 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore ("SFA"), (ii) to a "relevant person" (which includes an accredited investor) pursuant to section 305 of the SFA, and such distribution is in accordance with the conditions specified in section 305 of the SFA; or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA. In particular, for investment funds that are not authorized or recognized by the MAS, units in such funds are not allowed to be offered to the retail public; any written material issued to persons as aforementioned in connection with an offer is not a prospectus as defined in the SFA and, accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of prospectuses does not apply, and investors should consider carefully whether the investment is suitable for them.

#### IMPORTANT INFORMATION

**EMEA:** This marketing communication has been issued by Morgan Stanley Investment Management Limited ("MSIM"). Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England No. 1981121. Registered Office: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

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

Applications for shares in the Fund should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Investor Information Document ("KIID"), Annual Report and Semi-Annual Report ("Offering Documents"), or other documents available in your local jurisdiction which is available free of charge from the Registered Office: European Bank and Business Centre, 68 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. In addition, all Italian investors should refer to the 'Extended Application Form', and all Hong Kong investors should refer to the 'Additional Information for Hong Kong Investors' section, outlined within the Prospectus. Copies of the Prospectus, KIID, the Articles of Incorporation and the annual and semi-annual reports, in German, and further information can be obtained free of charge from the representative in Switzerland. The representative in Switzerland is Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Geneva. The paying agent in Switzerland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, 1204 Geneva. The document has been prepared solely for informational purposes and does not constitute an offer or a recommendation to buy or sell any particular security or to adopt any specific investment strategy.

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

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

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

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

The whole or any part of this work may not be reproduced, copied or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without MSIM's



express written consent.

All information contained herein is proprietary and is protected under copyright law.

This document may be translated into other languages. Where such a translation is made this English version remains definitive. If there are any discrepancies between the English version and any version of this document in another language, the English version shall prevail.

#### \*MORNINGSTAR

The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar

Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. Ratings do not take into account sales loads.

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

© 2018 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. **Past performance is no guarantee of future results.**



กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟshore ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคาซื้อครั้งแรก (ราคาทุน 2,866,583,602.55 บาท			
ในปี 2561 และ 2,414,216,690.03 บาท ในปี 2560)	2	2,858,318,772.40	2,597,683,639.08
เงินฝากธนาคาร		134,845,169.13	388,967,467.32
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		212,448.44	349,859.47
จากการขายหน่วยลงทุน		1,571,421.96	191,454,942.09
จากสัญญาอนุพันธ์		-	12,032,227.30
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		-	616,151.60
รวมสินทรัพย์		2,994,947,811.93	3,191,104,286.86
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	298,989,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		15,750,266.72	53,041,179.73
จากสัญญาอนุพันธ์		26,229,964.64	835,888.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		5,989,972.64	5,247,435.50
หนี้สินอื่น		142,924.36	110,667.66
รวมหนี้สิน		48,113,128.36	358,224,171.29
สินทรัพย์สุทธิ		2,946,834,683.57	2,832,880,115.57
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,677,785,481.70	2,569,106,840.37
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		22,312,828.87	21,539,299.82
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		246,736,373.00	242,233,975.38
สินทรัพย์สุทธิ		2,946,834,683.57	2,832,880,115.57
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		11.0047	11.0267
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		267,778,548.1683	256,910,684.0384

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	1,188,049.79	2,858,318,772.40	100.00
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>2,858,318,772.40</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>2,858,318,772.40</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,866,583,602.55 บาท)</b>		<b>2,858,318,772.40</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

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

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	1,108,034.902	2,597,683,639.08	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		2,597,683,639.08	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		2,597,683,639.08	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,414,216,690.03 บาท)		2,597,683,639.08	100.00

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟshore ทุนนี้  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
รายได้จากเงินลงทุน		
รายได้จากดอกเบี้ย	317,301.54	564,954.57
รวมรายได้	317,301.54	564,954.57
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	22,624,732.40	15,995,922.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	452,494.63	319,918.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,541,577.52	5,331,974.07
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	23,080.45	20,781.32
ค่าใช้จ่ายอื่น	366,281.51	1,758,548.38
รวมค่าใช้จ่าย	31,008,166.51	23,427,144.25
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(30,690,864.97)	(22,862,189.68)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	160,456,758.82	93,578,056.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(373,426,607.68)	183,466,949.05
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(115,379,466.40)	35,277,230.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3,908,369.56	11,196,338.90
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	98,483,757.00	(58,422,409.44)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(225,957,188.70)	265,096,165.06
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(256,648,053.67)	242,233,975.38
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยมีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย		
ชนิดสะสมมูลค่า	(256,648,053.67)	242,233,975.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ทูนิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2560 ปัจจุบันมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (Class Z)

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการซื้อขายเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่ารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนิตี้  
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	22,624.73	0.809
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	452.49	0.016
ค่าธรรมเนียมทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	7,541.58	0.270
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	23.08	0.001
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	144.06	0.005
<b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	222.22	0.008
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>31,008.16</b>	<b>1.109</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตัวเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนิตี้  
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม  
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2561

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	31.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนดี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2561
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ กองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ ( <a href="http://www.cimb-principal.com">www.cimb-principal.com</a> ) และสำนักงาน ก.ล.ต. ( <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a> )

2. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)  
ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

3. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์

- ไม่มี - (เป็นการซื้อขายหน่วยลงทุน)

4. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนดี

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	135,048,953.05	4.58
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	8,664.52	0.00
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ <sup>2</sup>	2,858,318,772.40	97.00
<b>อื่น ๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	1,571,421.96	0.05
หนี้สินอื่น	(48,113,128.36)	(1.64)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>2,946,834,683.57</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : <sup>1</sup> มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

<sup>2</sup> หน่วยลงทุนในกองทุน MSGOPZ LX

รายงานรอบ 6 เดือน สิ้นสุด 31 ตุลาคม 2561 กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนดี <sup>1</sup>

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน ของกองทุนรวม  
รายงานสรุปเงินลงทุน  
กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนดี

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	135,057,617.27	4.58
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port  
กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ออฟฟเวอร์ทุนดี

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้ รับรอง/ ผู้สละ หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด **
1 เงินฝาก ธนาคาร (มหาชน)	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	134,836,504.94	135,048,953.05
2 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ (มหาชน)	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	8,664.19	8,664.52

หมายเหตุ : \*\* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

5. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ .....





**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด**

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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