

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แบรินด์

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 - 28 กุมภาพันธ์ 2569

## เรียน ท่านผู้อ่อนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์ (“กองทุน”) โดยมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) Z ในสกุลเงิน USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited. และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)

เศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 ขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งแรกของปี เนื่องจากแรงหนุนชั่วคราวจากการเร่งกิจกรรมทางเศรษฐกิจและการค้า (front-loading) ก่อนที่มาตรการกีดกันทางการค้าจะมีผลบังคับใช้ ด้านเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวในเกณฑ์ดีได้รับแรงหนุนจากการบริโภคและการลงทุนด้านเทคโนโลยีโดยเฉพาะการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของ AI ด้านเศรษฐกิจยุโรปขยายตัวในระดับต่ำ เศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการฟื้นตัวของภาคการบริโภคภายในประเทศ และเศรษฐกิจจีนเริ่มเห็นสัญญาณการชะลอตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ อย่างไรก็ตามการส่งออกที่ขยายตัวดีทำให้ภาพรวมการขยายตัวทางเศรษฐกิจของปี 2025 ยังเป็นไปตามเป้าหมายของรัฐบาล ด้านธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวม 0.75% ในปี 2025 ทำให้อัตราดอกเบี้ยปรับลดลงมาอยู่ในกรอบ 3.50%-3.75% โดยคณะกรรมการ Fed มองว่าการดำเนินนโยบายในระยะต่อไปจะเป็นการพิจารณาสถานการณ์ทางเศรษฐกิจเป็นรายการประชุมไป (meeting-by-meeting basis) ด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ยุติวัฏจักรการปรับลดดอกเบี้ยจากการที่เศรษฐกิจขยายตัวดีกว่าคาด และอัตราเงินเฟ้อปรับตัวอยู่ในกรอบที่วางไว้ ด้านธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.5% และยังคงติดตามพัฒนาการเศรษฐกิจ และเงินเฟ้อ ก่อนพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง

ณ สิ้นเดือน กุมภาพันธ์ 2026 กองทุน Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund มีการกระจายการลงทุนในหุ้น 32 ตัว โดยหุ้น 10 ตัวแรกมีน้ำหนักการลงทุนรวมที่ 42.77% โดยกระจายลงทุนในหลายประเทศทั่วโลก

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้อ่อนหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



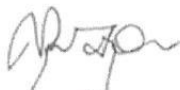
## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 แล้ว

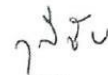
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางสาวสุภาวดี เมธาวรรการ)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2569

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| Fund name                  | PRINCIPAL GBRAND-A |
| Inception date             | 17/09/2019         |
| ผลการดำเนินงาน ณ วันที่    | 27/02/2026         |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) | 74,230,182.18      |
| มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)     | 11.4713            |

| ผลตอบแทนย้อนหลัง | ผลตอบแทนของกองทุน | เกณฑ์มาตรฐาน** | Information Ratio | ความผันผวน (standard deviation)<br>ของผลการดำเนินงาน | ความผันผวน (standard deviation)ของตัวชี้วัด |
|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 3M               | -7.11%            | 2.51%          | -3.20             | 12.49%                                               | 9.89%                                       |
| 6M               | -12.97%           | 7.69%          | -3.50             | 11.40%                                               | 10.51%                                      |
| 1Y*              | -15.12%           | 17.26%         | -1.93             | 13.94%                                               | 15.94%                                      |
| 3Y*              | 0.17%             | 17.08%         | -1.21             | 12.11%                                               | 13.40%                                      |
| 5Y*              | -0.12%            | 11.18%         | -0.79             | 14.85%                                               | 15.34%                                      |
| YTD              | -7.22%            | 1.58%          | -3.91             | 14.26%                                               | 10.47%                                      |
| SI*              | 2.15%             | 12.74%         | -0.68             | 16.41%                                               | 18.22%                                      |

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

\*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ DMN Index (THB) 15% + DMN Index adjusted with FX hedging cost 85%

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ M1WO Index (THB) 15% + M1WO Index adjusted with FX hedging cost 85%

ตั้งแต่ วันที่ 17 กันยายน 2562 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ M1WO Index (THB) 50% + M1WO Index adjusted with FX hedging cost 50%

Fund name PRINCIPAL GBRAND-C  
 Inception date 07/09/2022  
 ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/02/2026  
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 3,937,370.08  
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 11.4733

| ผลตอบแทนย้อนหลัง | ผลตอบแทนของกองทุน | เกณฑ์มาตรฐาน** | Information Ratio | ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน | ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด |
|------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 3M               | -7.10%            | 2.51%          | -3.20             | 12.49%                                            | 9.89%                                        |
| 6M               | -12.97%           | 7.69%          | -3.50             | 11.40%                                            | 10.51%                                       |
| 1Y*              | -15.12%           | 17.26%         | -1.93             | 13.94%                                            | 15.94%                                       |
| 3Y*              | 0.17%             | 17.08%         | -1.21             | 12.11%                                            | 13.40%                                       |
| YTD              | -7.22%            | 1.58%          | -3.91             | 14.26%                                            | 10.47%                                       |
| SI*              | -0.13%            | 15.81%         | -1.11             | 13.88%                                            | 14.65%                                       |

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

\*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ DMN Index (THB) 15% + DMN Index adjusted with FX hedging cost 85%

ตั้งแต่ วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 - วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ใช้ M1WO Index (THB) 15% + M1WO Index adjusted with FX hedging cost 85%

A Sub-Fund of Morgan Stanley Investment Funds

# Global Brands Fund

(Accumulation Share Class)

## Investment Objective

Long-term growth of your investment.

## Investment Approach

The investment team believes that high quality companies built on dominant market positions and underpinned by powerful intangible assets can generate attractive returns over the long term. ESG analysis and active, portfolio manager-led engagement are fundamental to the investment process.

| Investment Team                                 | JOINED FIRM | YEARS OF INDUSTRY EXPERIENCE |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------------------|
| William Lock, Head of International Equity Team | 1994        | 34                           |
| Bruno Paulson, Managing Director                | 2009        | 32                           |
| Alex Gabriele, Managing Director                | 2012        | 17                           |
| Richard Perrott, Managing Director              | 2015        | 20                           |
| Isabelle Mast, Executive Director               | 2021        | 21                           |
| Anton Kryachok, Executive Director              | 2021        | 16                           |
| Marte Borhaug, Head of ESG                      | 2021        | 16                           |

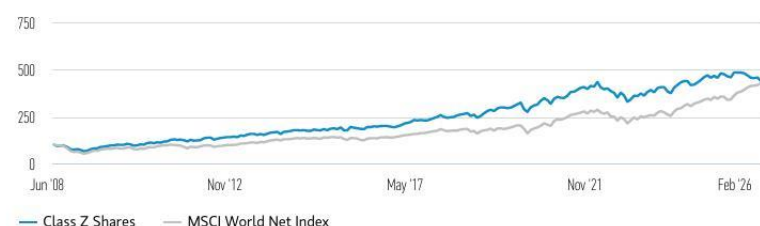
Team members may be subject to change at any time without notice.

Effective 28 February 2026, Marcus Watson will no longer serve as a portfolio manager for the Fund.

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

Performance of 100 USD Invested Since Inception (Cash Value)

Past performance is not a reliable indicator of future results.



## 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       | -2.54          | -5.49 | -6.10 | -9.54 | 5.89                | 4.28  | 8.94  | 8.59      |
| MSCI World Net Index | 0.73           | 3.82  | 2.99  | 21.33 | 20.58               | 12.46 | 13.28 | 8.59      |

## Calendar Year Returns (%)

|                      | 2025  | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | 2016 |
|----------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Class Z Shares       | 0.24  | 9.12  | 16.53 | -17.31 | 22.35 | 12.75 | 29.32 | -2.01 | 26.06 | 5.16 |
| MSCI World Net Index | 21.09 | 18.67 | 23.79 | -18.14 | 21.82 | 15.90 | 27.67 | -8.71 | 22.40 | 7.51 |

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 shares. The sources for all performance and index data is Morgan Stanley Investment Management (MSIM Ltd).

The value of the investments and the income from them can go down as well as up and an investor may not get back the amount invested.

## INTERNATIONAL EQUITY TEAM

| Share Class     | CLASS Z      |
|-----------------|--------------|
| Currency        | U.S. dollars |
| ISIN            | LU0360482987 |
| Bloomberg       | MORGBRZ LX   |
| Inception date  | 10 June 2008 |
| Net asset value | \$ 107.62    |

## Fund Facts

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| Launch date                      | 30 October 2000      |
| Base currency                    | U.S. dollars         |
| Index                            | MSCI World Net Index |
| Total net assets                 | \$ 14.1 billion      |
| Structure                        | Luxembourg SICAV     |
| SFDR Classification <sup>†</sup> | Article 8            |

| Charges (%)      | CLASS Z |
|------------------|---------|
| Max Entry Charge | 0.00    |
| Ongoing Charges  | 0.86    |
| 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), custodian, and administration charges. For more information please see the Charges and Expenses section of the prospectus.

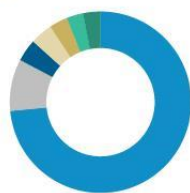
The fees provided are only attributable to the Morgan Stanley Investment Funds (SICAV) and do not include any additional fees which may be incurred if packaged in a product.

| Subscriptions (USD)           | CLASS Z |
|-------------------------------|---------|
| Minimum initial investment    | 0       |
| Minimum subsequent investment | 0       |

| Statistics (3 Year Annualised)      | CLASS Z | INDEX  |
|-------------------------------------|---------|--------|
| Excess Return (%)                   | -14.68  | --     |
| Alpha (%)                           | -11.43  | --     |
| Beta                                | 0.79    | 1.00   |
| Information ratio                   | -1.91   | --     |
| R squared                           | 0.57    | 1.00   |
| Tracking error (%)                  | 7.71    | --     |
| Volatility (Standard deviation) (%) | 11.29   | 10.81  |
| Down-capture ratio (%)              | 101.19  | 100.00 |
| Up-capture ratio (%)                | 48.70   | 100.00 |

| Characteristics                          | FUND  | INDEX |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Active share (%)                         | 85.78 | --    |
| Number of holdings                       | 32    | 1,319 |
| Price/free cash flow (NTM) <sup>††</sup> | 25.43 | 27.72 |
| Price/earnings (NTM) <sup>††</sup>       | 22.37 | 19.82 |
| Dividend Yield (%)                       | 1.20  | 1.54  |

<sup>††</sup> NTM = Next Twelve Months.

**Top Countries (% of Total Net Assets)<sup>1</sup>**


|                | FUND  | INDEX |
|----------------|-------|-------|
| United States  | 74.16 | 70.13 |
| United Kingdom | 9.32  | 3.93  |
| Taiwan         | 4.03  | --    |
| France         | 4.02  | 2.73  |
| Germany        | 3.29  | 2.43  |
| Italy          | 2.98  | 0.83  |
| Cash           | 3.12  | --    |

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


|                        | FUND  | INDEX |
|------------------------|-------|-------|
| Financials             | 22.28 | 16.40 |
| Information Technology | 14.98 | 25.09 |
| Consumer Staples       | 14.79 | 5.82  |
| Health Care            | 13.65 | 9.86  |
| Industrials            | 13.18 | 12.33 |
| Consumer Discretionary | 10.39 | 9.43  |
| Communication Services | 8.52  | 8.55  |
| Energy                 | --    | 3.97  |
| Materials              | --    | 3.78  |
| Real Estate            | --    | 1.94  |
| Utilities              | --    | 2.83  |
| Cash                   | 3.12  | --    |

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

|                                  | FUND         | INDEX     |
|----------------------------------|--------------|-----------|
| Alphabet Inc                     | 5.16         | 3.91      |
| Microsoft Corp                   | 5.12         | 3.25      |
| Coca-Cola Co.                    | 5.04         | 0.39      |
| Visa Inc                         | 4.46         | 0.64      |
| Procter & Gamble                 | 4.08         | 0.46      |
| Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd | 4.03         | --        |
| L'Oréal S.A.                     | 4.02         | 0.13      |
| Intercontinental Exchange Inc    | 3.79         | 0.11      |
| RELX Plc                         | 3.67         | 0.07      |
| Haleon plc                       | 3.40         | 0.06      |
| <b>Total</b>                     | <b>42.77</b> | <b>--</b> |

<sup>†</sup> This Fund is classified as an Article 8 product under the Sustainable Finance Disclosure Regulation. Article 8 products are those which promote environmental or social characteristics and which integrate sustainability into the investment process in a binding manner.

<sup>1</sup> May not sum to 100% due to the exclusion of other assets and liabilities.

<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.

**Share Class Z Risk and Reward Profile**

- The fund may be impacted by movements in the exchange rates between the fund's currency and the currencies of the fund's investments.
- 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.
- Sustainability factors can pose risks to investments, for example: impact asset values, increased operational costs.
- 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.
- 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   |
|-----------|----------|------------|--------------|-------------|
| Z (EUR)   | EUR      | 01.10.2021 | LU2393079814 | MOFGBZE LX  |
| ZH (EUR)  | EUR      | 04.11.2008 | LU0360483019 | MORGBZH LX  |
| ZH (GBP)  | GBP      | 20.12.2011 | LU0715348123 | MSGBZHS LX  |
| ZH (SEK)  | SEK      | 12.11.2024 | LU2930516583 | MORGLZH LX  |
| ZH3 (BRL) | USD      | 06.07.2020 | LU2198837812 | MSGBZH3 LX  |
| ZHR (GBP) | GBP      | 03.06.2016 | LU1418832595 | MSGBZHGX LX |
| ZX        | USD      | 22.02.2010 | LU0360612351 | MORGBZX LX  |

Please refer to the Prospectus for full risk disclosures, available at [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com). All data as of 28.02.2026 and subject to change daily.

This material contains information relating to the sub-funds of Morgan Stanley Investment Funds, a Luxembourg domiciled Société d'Investissement à Capital Variable (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 sub-funds should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Information Document ("KID") or Key Investor Information Document ("KIID"), Annual Report and Semi-Annual Report ("Offering Documents"), or other documents available in your local jurisdiction at [Morgan Stanley Investment Funds Websites](http://Morgan Stanley Investment Funds Websites) or free of charge from the Registered Office European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

Information in relation to sustainability aspects of the Fund and the summary of investor rights is available at the aforementioned website.

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, KID or 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. If the management company of the relevant Fund decides to terminate its arrangement for marketing that Fund in any EEA country where it is registered for sale, it will do so in accordance with the UCITS rules.

**IMPORTANT INFORMATION**

This material 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. Investors should be aware that a diversified strategy does not protect against a loss in a particular market.

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 use of leverage increases risks, such that a relatively small movement in the value of an investment may result in a disproportionately large movement, unfavourable as well as

favourable, in the value of that investment and, in turn, the value of the Fund.

Investment in the Fund concerns the acquisition of units or shares in a fund, and not in a given underlying asset such as building or shares of a company, as these are only the underlying assets owned.

Morgan Stanley Investment Management 'MSIM', the asset management division of Morgan Stanley (NYSE: MS), has not authorised financial intermediaries to use and to distribute this material, 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 material by any such financial intermediary.

The whole or any part of this material may not be directly or indirectly reproduced, copied, modified, used to create a derivative work, performed, displayed, published, posted, licensed, framed, distributed or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without the Firm's express written consent. This material may not be linked to unless such hyperlink is for personal and non-commercial use. All information contained herein is proprietary and is protected under copyright and other applicable law.

This material may be translated into other languages. Where such a translation is made, this English version remains definitive; any discrepancies with another language, the English version prevails.

This material has been prepared on the basis of publicly available information, internally developed data and other third-party sources believed to be reliable. However, no assurances are provided regarding the reliability of such information and MSIM, the Firm has not sought to independently verify information taken from public and third-party sources.

Charts and graphs provided herein are for illustrative purposes only and subject to change.

**DEFINITIONS**

**Active Share** is a measure of the percentage of stock holdings in a managers 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 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, 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 are listed for each share class of the Sub-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. **Dividend yield** is the ratio between how much a company pays out in dividends each year relative to its share price. **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 Sub-Fund (NAV), which represents the value of the assets of a fund less its liabilities. **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. **Price/earnings (NTM)** This forward P/E ratio estimates a company's likely earnings per share for the next 12 months. **Price/free cash flow (NTM)** is a ratio used to compare a company's market value to its free cash flow. It is calculated by dividing the company's per-share stock price by its per-share free cash flow. Free Cash flow is calculated by subtracting a company's Capital Expenditures from its Operating Cash flow. **R squared** measures how well an investment's returns correlate to an index. An R squared of 100 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. **Tracking error** is the standard deviation of the difference between the returns of an investment and its benchmark. **Upside/downside market capture** measures annualized performance in up/down markets relative to the market benchmark. **Volatility (Standard deviation)** measures how widely individual performance returns, within a performance series, are dispersed from the average or mean value.

#### INDEX INFORMATION

The **MSCI World Net Index** is a free float adjusted market capitalization weighted index that is designed to measure the global equity market performance of developed 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.

The index is unmanaged and does not include any expenses, fees or sales charges. It is not possible to invest directly in an index.

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. The Sub-Fund is actively managed, and the management of the fund is not constrained by the composition of the Benchmark.

#### DISTRIBUTION

This material is only intended for and will be only distributed to persons resident in jurisdictions where such distribution or availability would not be contrary to local laws or regulations. It is the responsibility of any person in possession of this material and any persons wishing to make an application for Shares in pursuant to the Prospectus to inform themselves and observe all applicable laws and regulations of any relevant jurisdictions.

**MSIM**, the asset management division of Morgan Stanley (NYSE: MS), and its affiliates have arrangements in place to market each other's products and services. Each MSIM affiliate is regulated as appropriate in the jurisdiction it operates. MSIM's affiliates are: Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC, Parametric SAS and Atlanta Capital Management LLC.

**In the EU**, this material is issued by MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). FMIL is regulated by the Central Bank of Ireland and is incorporated in Ireland as a private company limited by shares with company registration number 616661 and has its registered address at 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY19, Ireland.

**Outside the EU**, this material is issued by MSIM Ltd is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority, Registered in England, Registered No. 1981121. Registered Office: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

**Switzerland:** MSIM materials are available in German and are issued by Morgan Stanley & Co. International plc, London (Zurich Branch) Authorised and regulated by the Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("FINMA"). Registered Office: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Switzerland.

**Saudi Arabia:** This document may not be distributed in the Kingdom except to such persons as are permitted under the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority. The Capital Market Authority does not make any representation as to the accuracy or completeness of this document, and expressly disclaims any liability whatsoever for any loss arising from, or incurred in reliance upon, any part of this document. Prospective subscribers of the securities offered hereby should conduct their own due diligence on the accuracy of the information relating to the securities to be offered. If you do not understand the contents of this document, you should consult an authorised financial adviser.

This financial promotion was issued and approved for use in Saudi Arabia by Morgan Stanley Saudi Arabia, Al Rashid Tower, Kings Sand Street, Riyadh, Saudi Arabia, authorized and regulated by the Capital Market Authority license number 06044-37.

**Hong Kong:** This document has been issued by Morgan Stanley Asia Limited, CE No. AAD291, 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 material is disseminated in Singapore by Morgan Stanley Investment Management Company, Registration No. 199002743C. This material 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"); or (ii) 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.

**Australia:** This material is provided by Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 and its affiliates and does not constitute an offer of interests. Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited arranges for MSIM affiliates to provide financial services to Australian wholesale clients. Interests will only be offered in circumstances under which no disclosure is required under the Corporations Act 2001 (Cth) (the "Corporations Act"). Any offer of interests will not purport to be an offer of interests in circumstances under which disclosure is required under the Corporations Act and will only be made to persons who qualify as a "wholesale client" (as defined in the Corporations Act). This material will not be lodged with the Australian Securities and Investments Commission.

**Chile:** Potential investors are advised that this document refers to foreign securities that may be registered in the Foreign Securities Register ("FSR") from the Commission for Financial Markets (Comisión para el Mercado Financiero or "CMF") (the "Registered Securities") or that may not be registered in the FSR (the "Non-Registered Securities").

**For Registered Securities, please be advised:** The securities being offered are foreign. Shareholder rights and obligations are those of the issuer's home jurisdiction. Shareholders and potential investors should inform themselves on what those rights and obligations are and how to exercise them. CMF supervision of the securities is limited to information requirements in Rule 352, overall supervision is conducted by the foreign regulator in the issuer's home jurisdiction. Public information available for the securities is exclusively that required by the foreign regulator and accounting principles and auditing rules might differ to those applicable to Chilean issuers. The provisions on Article 196 of Law 18.045 are applicable to all parties involved in the registration, deposit, transaction and other acts associated with the foreign securities ruled by Title XXIV of Law 18.045.

**For Non-Registered Securities, please be advised:** THE SECURITIES INCLUDED IN THIS DOCUMENT ARE NOT REGISTERED IN THE FSR AND OFFERS REGARDING SUCH SECURITIES WILL BE CONDUCTED SUBJECT TO GENERAL RULE N°336 OF THE CMF, BEGINNING AT THE DATE OF THIS DOCUMENT. THESE ARE FOREIGN SECURITIES AND THEIR ISSUER IS UNDER NO OBLIGATION TO PROVIDE PUBLIC DOCUMENTS IN CHILE. THE SECURITIES ARE NOT SUBJECT TO THE SUPERVISION OF THE CMF AND CANNOT BE PUBLICLY OFFERED. THEREFORE, THIS DOCUMENT AND OTHER OFFERING MATERIALS RELATING TO THE OFFER OF THE INTERESTS IN THE FUND DO NOT CONSTITUTE A PUBLIC OFFER OF, OR AN INVITATION TO SUBSCRIBE FOR OR PURCHASE, THE FUND INTERESTS IN THE REPUBLIC OF CHILE.

Please contact your local Distributor or the person who provided this document for information on the registration status of specific securities.

#### Peru:

**If the Fund is NOT REGISTERED in Peru:** The Fund is a sub Fund of the Morgan Stanley Investment Funds, a Luxembourg domiciled Société d'Investissement à Capital Variable (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"). Neither the Fund nor the interests in the Fund have been and will not be registered in Peru under **Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras** and under **Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores** (the "Securities Market Law"), nor they will be subject to a public offering directed to institutional investors under the **Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales** approved by **Resolución SMV N°021-2013-SMV/01** (the "Reglamento") as amended, and are being offered to institutional investors only (as defined in article 8 of the Securities Market Law) pursuant to a private placement, according to article 5 of the Securities Market Law. The interests in the Fund have not been registered in the Securities Market Public Registry (**Registro Público del Mercado de Valores**) maintained by the **Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)**, and the offering of the Fund interests in Peru to institutional investors nor the Fund are subject to the supervision of the SMV. Any transfers of the Fund interests shall be subject to the limitations contained in the Securities Market Law and the regulations issued thereunder mentioned before, under which the Fund interests may only be transferred between institutional investors.

**If the Fund is REGISTERED in Peru:** The Fund is a sub Fund of the Morgan Stanley Investment Funds, a Luxembourg domiciled Société d'Investissement à Capital Variable (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"). The Fund and the interests in the Fund have been registered in Peru under **Decreto Legislativo 862: Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras** as amended; under **Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores** (the "Securities Market Law") as amended, and under the **Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales** approved by **Resolución SMV N°021-2013-SMV/01** as amended by the **Resolución de Superintendente N°126-2020-SMV/02** and **Resolución de Superintendente N°035-2021-SMV/02** (the "Reglamento"), and are being offered to institutional investors only (as defined in article 8 of the Securities Market Law) under the special public offering directed exclusively to the institutional investors under the **Reglamento**. The interests in the Fund have been registered in the Section "**Del Mercado de Inversionistas Institucionales**" of the Securities Market Public Registry (**Registro Público del Mercado de Valores**) maintained by the **Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)**, and the offering of the Fund interests in Peru only to institutional investors is subject to the supervision of the SMV. Any transfers of the Fund interests shall be subject to the limitations contained in the Securities Market Law and the regulations issued thereunder mentioned before, under which the Fund interests may only be transferred between institutional investors under Article 27 of the **Reglamento**. Applications for Fund interests in the sub-fund mentioned herein should not be made without first consulting the current Prospectus, Key Information Document ("KID") or 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, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192.

October 2025

## INFORMATION MEMORANDUM

**Morgan Stanley Investment Funds (the "Company")**

*Société d'investissement à Capital Variable Luxembourg*

### IMPORTANT

This Singapore information memorandum is authorised for distribution only when accompanied by the Luxembourg prospectus for the Company, as amended or modified from time to time (the "**Prospectus**"). Please read this document and the Prospectus for full information on the Funds (as defined below). Capitalised terms used herein which are not defined shall have the meanings attributed to them in the Prospectus.

The Funds are not authorised or recognised by the Monetary Authority of Singapore ("**MAS**") and shares in the Funds ("**Shares**") are not allowed to be offered to the retail public. Moreover, this Information Memorandum which relates to the offer of Shares in the Funds is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act, 2001 of Singapore, as amended or modified from time to time (the "**SFA**"), and accordingly, statutory liability under the SFA in relation to the content of prospectuses would not apply. You should consider carefully whether the investment is suitable for you.

The Shares are classified as capital markets products other than prescribed capital markets products (as defined in the Securities and Futures (Capital Markets Products) Regulations 2018) and Specified Investment Products (as defined in MAS Notice SFA 04-N12: Notice on the Sale of Investment Products and MAS Notice FAA-N16: Notice on Recommendations on Investment Products).

This Information Memorandum has not been registered as a prospectus by the MAS, and the offer of the Shares is made pursuant to the exemptions under Sections 304 and 305 of the SFA. Accordingly, the Shares may not be offered or sold, nor may the Shares be the subject of an invitation for subscription or purchase, nor may this Information Memorandum or any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase of the Shares be circulated or distributed, whether directly or indirectly, to any person in Singapore other than under exemptions provided in the SFA for offers made (a) to an institutional investor (as defined in Section 4A of the SFA) pursuant to Section 304 of the SFA, (b) to a relevant person (as defined in Section 305(5) of the SFA), or any person pursuant to an offer referred to in Section 305(2) of the SFA, and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA, or (c) otherwise pursuant to, and in accordance with, the conditions of any other applicable provision of the SFA. First sales of the Shares acquired pursuant to Sections 304 and 305 of the SFA are subject to the requirements under Sections 304A and 305A of the SFA respectively.

Where the Shares are acquired by persons who are relevant persons specified in Section 305A of the SFA, namely:

- (a) a corporation (which is not an accredited investor (as defined in Section 4A of the SFA)) the sole business of which is to hold investments and the entire share capital of which is owned by one or more individuals, each of whom is an accredited investor; or
- (b) a trust (where the trustee is not an accredited investor) whose sole purpose is to hold

investments and each beneficiary of the trust is an individual who is an accredited investor,

the securities of that corporation or the beneficiaries' rights and interest (howsoever described) in that trust shall not be transferred within six months after that corporation or that trust has acquired the Shares pursuant to an offer made under Section 305 of the SFA except:

- (1) to an institutional investor or to a relevant person as defined in Section 305(5) of the SFA, or which arises from an offer referred to in Section 275(1A) of the SFA (in the case of that corporation) or Section 305A(3)(c)(ii) of the SFA (in the case of that trust);
- (2) where no consideration is or will be given for the transfer;
- (3) where the transfer is by operation of law;
- (4) as specified in Section 305A(5) of the SFA.

#### **Offer of Funds in Singapore**

For the purposes of the offer in Singapore to (i) to an institutional investor (as defined in Section 4A of the SFA) pursuant to Section 304 of the SFA, (ii) to a relevant person (as defined in Section 305(5) of the SFA), or any person pursuant to an offer referred to in Section 305(2) of the SFA, and in accordance with the conditions specified in Section 305 of the SFA, only the following Funds shall be available:

#### **Equity Funds**

- Morgan Stanley Investment Funds Asia Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Asia Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Asia Opportunity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Climate Aligned Fund (Reference Currency: USD) (the "**Calvert Climate Aligned Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Reference Currency: USD) (the "**Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund (Reference Currency: USD) (the "**Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Reference Currency: USD) (the "**Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund**")

- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Reference Currency: USD) (the "**Calvert Sustainable US Equity Select Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund (Reference Currency: USD) (the "**China A-shares Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Developing Opportunity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Developing Opportunity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Emerging Leaders Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Europe Opportunity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Brands Equity Income Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Brands Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Core Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Core Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Endurance Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Endurance Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Insight Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Insight Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Opportunity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Permanence Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Permanence Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Quality Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Select Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Quality Select Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Indian Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds International Resilience Fund, (Reference Currency: USD) (the "**International Resilience Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund (Reference Currency: JPY) (the "**Japanese Equity Fund**")

- Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund (Reference Currency: USD) (the "**NextGen Emerging Markets Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds QuantActive Global Infrastructure Fund (Reference Currency: USD) (the "**QuantActive Global Infrastructure Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds QuantActive Global Property Fund (Reference Currency: USD) (the "**QuantActive Global Property Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Saudi Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**Sustainable Emerging Markets Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund (Reference Currency: USD) (the "**US Advantage Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Core Equity Fund (Reference Currency: USD) (the "**US Core Equity Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund (Reference Currency: USD) (the "**US Growth Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund (Reference Currency: USD) (the "**US Insight Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Permanence Fund (Reference Currency: USD) (the "**US Permanence Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Vitality Fund (Reference Currency: USD) (the "**Vitality Fund**")

#### **Bond Funds**

- Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund (Reference Currency: USD) (the "**Emerging Markets Corporate Debt Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund (Reference Currency: USD) (the "**Emerging Markets Debt Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Reference Currency: USD) (the "**Emerging Markets Debt Opportunities Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund (Reference Currency: USD) (the "**Emerging Markets Local Income Fund**")

- Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Euro Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Euro Corporate Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Euro Strategic Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund (Reference Currency: EUR) (the "**European Fixed Income Opportunities Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund (Reference Currency: EUR) (the "**European High Yield Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Asset Backed Securities Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Convertible Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Fixed Income Opportunities Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global High Yield Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund (Reference Currency: EUR) (the "**Short Maturity Euro Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Fund (Reference Currency: USD) (the "**Global Credit Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund, (Reference Currency: USD) (the "**US Dollar Corporate Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund, (Reference Currency: USD) (the "**US Dollar Short Duration Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund, (Reference Currency: USD) (the "**US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund**")
- Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Middle Market Bond Fund, (Reference Currency: USD) (the "**US High Yield Middle Market Bond Fund**")

### Asset Allocation Funds

- Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund, (Reference Currency: EUR) (the “**Global Balanced Defensive Fund**”)
- Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund, (Reference Currency: EUR) (the “**Global Balanced Fund**”)
- Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund (Reference Currency: EUR) (the “**Global Balanced Income Fund**”)
- Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds, (Reference Currency: EUR) (the “**Global Balanced Risk Control Fund of Funds**”)

### Alternative Investment Funds

- Morgan Stanley Investment Funds Parametric Commodity Fund, (Reference Currency: USD) (the “**Parametric Commodity Fund**”)
- Morgan Stanley Investment Funds Systematic Liquid Alpha Fund (Reference Currency: USD) (the “**Systematic Liquid Alpha Fund**”)

The Singapore information memorandum relates to the aforesaid Funds and not any other sub-fund of the Company. Investors may invest in the aforesaid Funds by subscribing for Shares in the share capital of the Company.

### Investment Objectives and Policies

Please refer to the section of the Prospectus entitled "Fund Descriptions" under the header "Investment Objective and Policy" for each Fund.

### Risks Factors

Please refer to the section of the Prospectus entitled "Risk Descriptions", and the section of the Prospectus entitled "Fund Descriptions" under the header "Main Risks" for each Fund.

### Accounts

Please refer to the section of the Prospectus entitled "Investing in the Funds" under the header "Notices and Publications".

### Regulatory Information

#### 1. Company

|                        |   |                                                                                                           |
|------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Name                   | : | Morgan Stanley Investment Funds                                                                           |
| Place of incorporation | : | Grand Duchy of Luxembourg                                                                                 |
| Registered office      | : | European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves,<br>L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg |
| Supervisory authority  | : | Commission de Surveillance du Secteur Financier                                                           |

Address : 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg  
 Tel : (352)-262511  
 Fax : (352)-2625-12601  
 Legislation under which the Company is regulated : Please refer to the section of the Prospectus entitled "Governance and Management", under the header "Qualification as a UCITS".

## **2. Depositary (Custodian)**

Name : J.P. Morgan S.E. Luxembourg Branch  
 Place of incorporation : J.P. Morgan SE is a European Company ("Societas Europaea") organized under the laws of Germany and registered with the commercial register of the local court of Frankfurt.  
 Supervisory authority : European Central Bank  
 Address : Sonnemannstrasse 20 (Main Building), 60314 Frankfurt am Main, Germany  
 Tel : +49 69 1344 0  
 Supervisory authority : Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
 Address : Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Germany  
 Fax : + 49 (0) 228 4108-1550  
 Supervisory authority : Commission de Surveillance du Secteur Financier  
 Address : 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg  
 Tel : (352)-262511  
 Fax : (352)-2625-12601

## **3. Management Company**

Name : MSIM Fund Management (Ireland) Limited  
 Place of incorporation : Republic of Ireland  
 Supervisory authority : Central Bank of Ireland  
 Address : New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland  
 Tel : +353 (0)1 224 5800  
 Fax : +353 (0)1 671 5550

## **4. Investment Advisers**

Investment Adviser for all Funds : Morgan Stanley Investment Management Limited  
 Place of incorporation : Please refer to Section 3.1 of the Prospectus.  
 Supervisory authority : Financial Conduct Authority  
 Address : 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, United Kingdom  
 Tel : +44 (0)20 7066 1000

## **Redemption of Shares**

Please refer to the section of the Prospectus entitled "Investing in the Funds", under the headers "Information that Applies to All Transactions Except Transfers" and "Selling shares".

**Charges and Expenses**

Please refer to the section of the Prospectus entitled "Governance and Management" under the header "Fund fees and costs", and the fee table for each Fund in the section of the Prospectus entitled "Fund Descriptions".

**Past Performance**

Past performance figures may be obtained in the Annual and Semi-Annual Reports of the Company.

**Side Letters**

The Company does not enter directly into side letters with investors.

**Liquidity Risk**

The Company and the Management Company may employ liquidity risk management tools to manage the liquidity of the Funds as further described in inter alia the section of the Prospectus entitled "Investing in the Funds", under the header "Rights We Reserve". The Company and/or the Management Company may at any time temporarily suspend the calculation of NAV or transactions in a Fund's shares, and shareholders may not redeem shares during any such period of suspension. Also, the Company and/or the Management Company may take steps to limit the value of excess subscription, switch or redemption requests processed in a day where the net value of such requests exceeds 10% of a Fund's NAV, by placing such requests in a queue. In addition, the Company and/or the Management Company may also determine non-dealing days or increase settlement time, each of which may delay redeeming shareholders' receipt of their redemption proceeds.

Further, the Company and/or the Management Company may impose limits or a redemption fee of up to 2% on specific transactions, thereby reducing redeeming shareholders' redemption proceeds, as further described in the section of the Prospectus entitled "Investing in the Funds", under the header "Market timing and excessive trading".

Please also refer to the section of the Prospectus entitled "Investing in the Funds", under the header "Swing pricing policy", for a description of the Company's swing pricing policy.

**Annexure to Information Memorandum**

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์**
**งบฐานะการเงิน**
**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569**

|                                                                                           | หมายเหตุ | บาท                  |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                           |          | 2569                 | 2568                  |
| <b>สินทรัพย์</b>                                                                          |          |                      |                       |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม                                                                |          | 76,496,042.96        | 136,836,259.14        |
| เงินฝากธนาคาร                                                                             |          | 1,123,947.77         | 3,726,146.37          |
| ลูกหนี้                                                                                   |          |                      |                       |
| จากคอกเบี้ย                                                                               |          | 357.44               | 2,835.66              |
| จากการขายหน่วยลงทุน                                                                       |          | 985.22               | 92,181.94             |
| จากสัญญาอนุพันธ์                                                                          |          | 822,690.95           | 1,179,023.00          |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า                                                                    |          | 935.74               | -                     |
| รวมสินทรัพย์                                                                              |          | <u>78,444,960.08</u> | <u>141,836,446.11</u> |
| <b>หนี้สิน</b>                                                                            |          |                      |                       |
| เจ้าหนี้                                                                                  |          |                      |                       |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                                |          | 1,841.36             | 499,893.20            |
| จากสัญญาอนุพันธ์                                                                          |          | 135,039.21           | 7,206,438.45          |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                                        |          | 140,905.99           | 242,136.81            |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                                                       |          | 53.52                | 425.20                |
| หนี้สินอื่น                                                                               |          | 3,875.83             | 6,865.45              |
| รวมหนี้สิน                                                                                |          | <u>281,715.91</u>    | <u>7,955,759.11</u>   |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                                                     |          | <u>78,163,244.17</u> | <u>133,880,687.00</u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>                                                                    |          |                      |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                                           |          | 68,140,771.73        | 99,066,940.53         |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                                                          |          |                      |                       |
| บัญชีปรับสมดุล                                                                            |          | (67,159,573.26)      | (57,798,618.07)       |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                                                           |          | 77,182,045.70        | 92,612,364.54         |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                                            |          | <u>78,163,244.17</u> | <u>133,880,687.00</u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b>                |          |                      |                       |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                            |          | 11.4707              | 13.5140               |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม                                                                         |          | 11.4727              | 13.5164               |
| <b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้</b> |          |                      |                       |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                            |          | 6,470,901.8101       | 9,517,554.2955        |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม                                                                         |          | 343,175.4028         | 389,139.7918          |

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย/<br>เงินต้น<br>(หน่วย / บาท) | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่า<br>เงินลงทุน |
|----------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
|----------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

|                                                                   |            |               |        |
|-------------------------------------------------------------------|------------|---------------|--------|
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund<br>(Class Z) | 22,872.145 | 76,496,042.96 | 100.00 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|---------------|--------|

รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

|               |        |
|---------------|--------|
| 76,496,042.96 | 100.00 |
|---------------|--------|

รวม เงินลงทุนต่างประเทศ

|               |        |
|---------------|--------|
| 76,496,042.96 | 100.00 |
|---------------|--------|

ยอดรวมเงินลงทุน

|               |        |
|---------------|--------|
| 76,496,042.96 | 100.00 |
|---------------|--------|

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์**
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**
**ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์ | จำนวนหน่วย/<br>เงินต้น<br>(หน่วย / บาท) | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่า<br>เงินลงทุน |
|----------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
|----------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|

**เงินลงทุนต่างประเทศ**

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

|                                                                   |            |                |        |
|-------------------------------------------------------------------|------------|----------------|--------|
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund<br>(Class Z) | 33,655.435 | 136,836,259.14 | 100.00 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|----------------|--------|

รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

|                |        |
|----------------|--------|
| 136,836,259.14 | 100.00 |
|----------------|--------|

**รวม เงินลงทุนต่างประเทศ**

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| <b>136,836,259.14</b> | <b>100.00</b> |
|-----------------------|---------------|

**ยอดรวมเงินลงทุน**

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| <b>136,836,259.14</b> | <b>100.00</b> |
|-----------------------|---------------|

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

|                                                                                            | บาท             |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                            | 2569            | 2568            |
| รายได้จากการลงทุน                                                                          |                 |                 |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                                             | 1,292.26        | 6,635.23        |
| รวมรายได้                                                                                  | 1,292.26        | 6,635.23        |
| ค่าใช้จ่าย                                                                                 |                 |                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                      | 707,967.79      | 1,148,072.55    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                              | 14,159.40       | 22,961.56       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                     | 141,593.60      | 229,614.48      |
| ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ                                                  | -               | 19,871.08       |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                                        | 21,032.48       | 20,635.44       |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                                             | 2,073.72        | 1,556.12        |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                                              | 886,826.99      | 1,442,711.23    |
| รายได้(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน                                                             | (885,534.73)    | (1,436,076.00)  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                                        |                 |                 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                             | 4,019,467.53    | 3,740,470.29    |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                       | (14,094,299.01) | 928,631.34      |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                                         | 3,419,412.69    | 9,390,256.77    |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                                   | (1,444,746.60)  | (11,347,285.39) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                                 | (3,406,890.22)  | 1,137,951.46    |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น                      | (11,507,055.61) | 3,850,024.47    |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้                        | (12,392,590.34) | 2,413,948.47    |
| หัก ภาษีเงินได้                                                                            | 193.49          | 995.28          |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้                        | (12,392,783.83) | 2,412,953.19    |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้ |                 |                 |
| ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน                                                                 |                 |                 |
| ชนิดสะสมมูลค่า                                                                             | (11,786,248.58) | 2,319,012.32    |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม                                                                          | (606,535.25)    | 93,940.87       |
|                                                                                            | (12,392,783.83) | 2,412,953.19    |

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แบรินด์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แบรินด์

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล แบรินด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2562 ปัจจุบันมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุน เป็น 6 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม ชนิดจ่ายเงินปันผล ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และ ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม และชนิดผู้ลงทุนพิเศษ

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) Z ในสกุลเงิน USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited. และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO)

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ถ้าไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการซื้อขายเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ เงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่ารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | % ของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **                     |                        |                               |
| - ชนิดสะสมมูลค่า                                                 | 673.24                 | 0.7960                        |
| - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม                                              | 34.73                  | 0.7960                        |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **                   |                        |                               |
| - ชนิดสะสมมูลค่า                                                 | 13.46                  | 0.0159                        |
| - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม                                              | 0.69                   | 0.0159                        |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **              |                        |                               |
| - ชนิดสะสมมูลค่า                                                 | 134.65                 | 0.1592                        |
| - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม                                              | 6.95                   | 0.1592                        |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                              | ไม่มี                  | ไม่มี                         |
| ค่าสอบบัญชี                                                      | 21.03                  | 0.0236                        |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                   | 2.07                   | 0.0023                        |
| <b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>                   |                        |                               |
| ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                                  |                        |                               |
| ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                                 | -                      | -                             |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***</b>                                  | <b>886.82</b>          | <b>0.9971</b>                 |

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น %ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษี ตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม  
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

|                                        |          |
|----------------------------------------|----------|
|                                        | (ร้อยละ) |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม | 1.56     |

**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม</p> <p>กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์</p> <p>ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569</p>                                                                                                                   |
| - ไม่มี -                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่</p> <p>บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (<a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a>) และสำนักงาน</p> <p>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)**

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

**4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ**

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

## 5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

### รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2569

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์

|                                               | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) <sup>*1</sup> | % NAV         |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>        |                                          |               |
| เงินฝากธนาคาร                                 | 1,030,099.63                             | 1.32          |
| เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ               | 94,205.58                                | 0.12          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>      |                                          |               |
| หน่วยลงทุน <sup>*2</sup> / ประเทศลักเซมเบิร์ก | 76,496,042.96                            | 97.87         |
| <b>อื่น ๆ</b>                                 |                                          |               |
| ทรัพย์สินอื่น                                 | 824,611.91                               | 1.06          |
| หนี้สินอื่น                                   | (281,715.91)                             | (0.36)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                   | <b>78,163,244.17</b>                     | <b>100.00</b> |

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

<sup>\*2</sup> หน่วยลงทุนกองทุน UT-EQUITY-USD/ประเทศลักเซมเบิร์ก

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                            | มูลค่าตาม          |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|
|                                                                                                                                                           | ราคาตลาด<br>(บาท)* | % NAV     |
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                              |                    |           |
| - ตราสารภาครัฐไทย                                                                                                                                         | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| - ตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                                                  | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน<br>เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน | 1,124,305.21       | 1.44      |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)                                                                      | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้<br>(investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ    | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง)                                                                       |                    |           |

15% NAV

หมายเหตุ : \* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล แบรินด์

| ประเภท     | ผู้ออก        | ผู้ค้ำ/<br>ผู้รับรอง/<br>ผู้สืบทอด            | วันครบ<br>กำหนด | อันดับ<br>ความ<br>น่าเชื่อถือ | จำนวนเงินต้น/<br>มูลค่าหน้าตั๋ว | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด <sup>*1</sup> |              |
|------------|---------------|-----------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| 1          | เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย                                | -               | -                             | AA+                             | 1,029,749.03                        | 1,030,099.63 |
|            | จำกัด (มหาชน) |                                               |                 |                               |                                 |                                     |              |
| 2          | เงินฝากธนาคาร | ธนาคารกสิกรไทย                                | -               | -                             | AA+                             | 94,198.74                           | 94,205.58    |
|            | สกุลเงิน      | จำกัด (มหาชน)                                 |                 |                               |                                 |                                     |              |
|            | ต่างประเทศ    |                                               |                 |                               |                                 |                                     |              |
| หมายเหตุ : |               | *1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว |                 |                               |                                 |                                     |              |

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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