Principal®

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 - 31 ธันวาคม 2566

In alliance with CIMB

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้("กองทุน") ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งกองทุนหลักมีจุดมุ่งหมายในการบริหารจัดการผลตอบแทนของกองทุนให้มีเสถียรภาพและเชิงบวกจากการลงทุนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น)

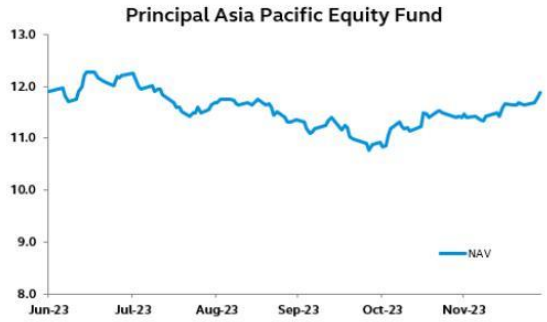
ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 0.24% โดยเป็นการปรับตัวลงในช่วงต้นตามแรงกดดันด้านนโยบายการเงินจากฝั่งตะวันตกโดย ส่งผลให้กระแสเงินลงทุนไหลกลับเข้าสู่ตลาดพันธบัตรกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดย FED ได้เริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน มี.ค. 2565 และได้ปรับขึ้นถึง 11 ครั้งจนอัตราดอกเบี้ยขึ้นมาอยู่ที่ 5.25 – 5.50% ในเดือน ก.ค. 2566 และ ECB ได้เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ย Deposit Facility Rate ครั้งแรกในรอบ 11 ปีในเดือน ก.ค. 2565 จากอัตราดอกเบี้ยติดลบมาอยู่ที่ 4.00% ในเดือน ก.ย. 2566 ถึงแม้ว่าฝั่งเอเชียจะมีนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากกว่าตามอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นช้ากว่า โดย BOJ เองยังคงใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย โดยเฉพาะนโยบาย yield curve control ที่ตั้งใจควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในตลาดให้อยู่ในระดับต่ำ แต่ได้ปรับเพิ่ม cap จาก 0.50% ขึ้นมาที่ 1.00%

อีกปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนในเอเชียคือการฟื้นตัวที่ช้ากว่าความคาดการณ์ของเศรษฐกิจจีน หลังจากที่ประกาศเริ่มกลับมาทยอยเปิดเศรษฐกิจอีกครั้งในช่วงปลายปี 2565 พร้อมทั้งปัญหาภาคอสังหาฯของจีนที่หลายแห่งมีการเลื่อนชำระหนี้ เช่น Evergrande และ Country Garden ซึ่งมีการออกพันธบัตรทั้งในสกุลเงินหยวน และดอลลาร์สรอ. ซึ่งผลกระทบอาจจะกระจายออกมานอกประเทศจีน และล่าสุดการชะลอตัวของอุตสาหกรรมภาคอสังหาฯ เริ่มสร้างความกังวลต่อผลิตภัณฑ์ทางการเงินอย่าง wealth product ที่นำเงินลงทุนไปปล่อยสภาพคล่องแก่บริษัทอสังหาฯ ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์การเงินเหล่านี้เสี่ยงต่อการผิดนัดชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้น ส่งผลให้ดัชนีความเชื่อมั่นทั้งภาคครัวเรือนและเอกชนยังคงอยู่ในระดับต่ำ กดดันการใช้จ่ายและการลงทุน ถึงแม้ทางการจีนจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะ แต่นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจยังเป็นการกระตุ้นแบบกระจุกตัวซึ่งออกมาต่ำกว่าความคาดการณ์ของตลาด นอกจากนั้นความตึงเครียดระหว่างสหรัฐและจีนยังคงมีอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ดีในช่วงปลายปี 2566 แรงกดดันด้านนโยบายการเงินทั่วโลกกลับมาผ่อนคลายมากขึ้น ตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวตามความคาดการณ์ของนักลงทุนต่อเศรษฐกิจของสหรัฐว่าจะเป็นการชะลอตัวแบบ soft landing ที่เศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อชะลอตัว แต่ไม่รุนแรงถึง recession ซึ่งส่งผลให้ FED เปลี่ยนทิศทางนโยบายการเงินเป็นแบบผ่อนคลายมากขึ้นและอาจจะมีการลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2567 โดยเห็นได้จากอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐ Core CPI ของเดือน ต.ค. ที่เริ่มปรับตัวลดลงมาชัดเจนต่ำที่สุดตั้งแต่ เดือน ก.ย. 2564 อยู่ที่ 4.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า (YoY) และล่าสุดเดือน ม.ค. 2567 ปรับลงมาต่อเนื่องอยู่ที่ 3.9% และยิ่งเห็นได้ชัดสำหรับ CPI ที่ลดลงจาก 3.7% มาอยู่ที่ 3.2% ในเดือน ต.ค.

และล่าสุดเดือน ม.ค. 2567 ปรับลงมาอยู่ที่ 3.1% โดย FED เองได้คงอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 5.25% - 5.50% ตั้งแต่การประชุมในเดือน ก.ค. 2566 เช่นเดียวกับทางฝั่งของ ECB ที่อัตราเงินเฟ้อ CPI ปรับลดลงมาอยู่ที่ 2.4% ในเดือน พ.ย. ซึ่งเป็นระดับต่ำที่สุดตั้งแต่เดือน ก.ค. 2564 ถึงแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวกลับขึ้นมาที่ 2.9% ในเดือน ธ.ค. แต่ ECB ยังคงส่งสัญญาณว่าอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน main refinancing operations, the interest rates on the marginal lending facility และ the deposit facility ที่ 4.50%, 4.75% และ 4.00% ตามลำดับ อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่จะสามารถกดดันให้อัตราเงินเฟ้อปรับลดลงมาเข้าสู่เป้าหมายที่ 2.00% ได้

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดหุ้นทั่วโลกโดยเฉพาะในเอเชียแปซิฟิกไม่รวมประเทศญี่ปุ่น ยังคงมีอย่างต่อเนื่องตามปัจจัยเสี่ยงเดิมที่ยังมีอยู่ เช่นความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากนโยบายการเงินมีความเข้มงวดมากขึ้น ปัญหาเชิงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างจีนและสหรัฐฯกับรัสเซียและยูเครนที่ยังคงยืดเยื้อ และความขัดแย้งในฝั่ง Middle East ที่เริ่มรุนแรงมากขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวลงช้ากว่าความคาดการณ์และส่งผลให้นโยบายการเงินอยู่ในโหมดเข้มงวดยาวนาน อย่างไรก็ดีกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพที่มีผลประกอบการที่ชัดเจน งบการเงินที่แข็งแกร่ง และเป็นผู้นำในแต่ละอุตสาหกรรมและมีความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนได้อย่างรวดเร็ว



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

Principal® | In alliance with CIMB

standard chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวสิวิพรรณ ยิ่งยงค์)
ผู้อำนวยการ บริการกองทุน ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
10 มกราคม 2567

โทรศัพท์ 02-106-1471
กรุณาติดต่อ คุณสุทธานิษฐ์ ภาณุภณ Suthanit

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498
sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Registration No. 0107536000498
sc.com/th

Principal® | In alliance with CIMB

Fund name	PRINCIPAL APEQ
Inception date	31/07/2014
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	28/12/2023
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	24,179,556.76
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.8823

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	4.56%	6.13%	-1.40	12.32%	14.34%
6M	-0.24%	2.19%	-0.92	11.79%	14.43%
1Y*	-2.05%	4.13%	-0.91	12.73%	13.89%
Y3*	-8.00%	-4.37%	-0.47	14.67%	17.30%
Y5*	1.09%	3.79%	-0.34	16.54%	17.51%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-2.04%	4.11%	-0.91	12.73%	13.89%
Since Inception*	1.85%	1.96%	-0.04	14.46%	15.65%

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

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ M1APJ Index adjusted with FX hedging cost 85% + M1APJ Index (THB) 15%
ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ M1APJ Index (THB) 50% + M1APJ Index adjusted with FX hedging cost 50%
ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2560 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ M1APJ Index (THB) 100%
ตั้งแต่ วันที่ 31 กรกฎาคม 2557 - วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ใช้ MXAPJ Index (THB) 100%

Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund - Class USD

31 December 2023

3-year Fund Volatility 10.15 Moderate — Lipper Analytics 15 Dec 2023

Fund Objective

The Fund aims to provide regular income by investing primarily in the Asia Pacific ex Japan region and at the same time aims to achieve capital appreciation over the medium to long term. The Fund will be managed with the aim of achieving a stable and positive investment returns over the medium to long term through investments primarily in Asia Pacific ex Japan region, i.e. companies that are domiciled in, listed in, and/or have significant operations in the Asia Pacific ex Japan region. The fund may also invest up to 20% of its NAV in companies that are listed globally with some business/operations within the Asia Pacific ex Japan region to capture growth opportunities.

Lipper Score

Total Return: 4

Consistent Return: 5

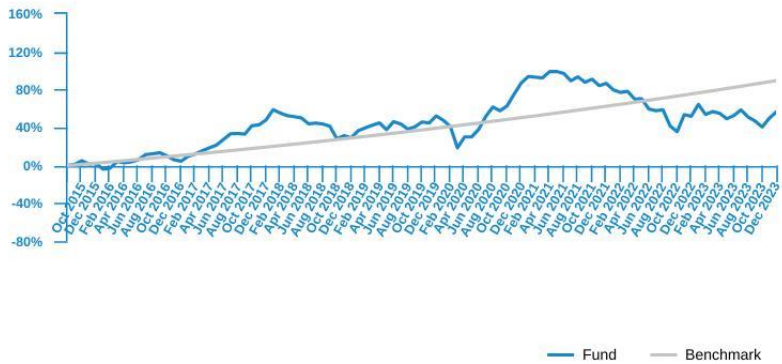
Morningstar Rating

Sustainability

Fund Information

ISIN Code	MYU1002DP005
Lipper ID	68336980
Bloomberg Ticker	CPASUSD MK
Domicile	Malaysia
Currency	USD
Base Currency	USD
Fund Inception	9 Sep 2015
Benchmark	The Fund has a target return of eight percent (8%) per annum.
Application Fee	Up to 5.00% of the NAV
Management Fee	Up to 1.50% p.a of the NAV
Trustee Fee	Up to 0.05% p.a. of the NAV
Fund Size (USD)	USD 72.47 million
Fund Unit	97.83 million units
NAV per unit (As at 31 Dec 2023)	USD 0.7407

Fund Performance



Past performance does not guarantee future results. Asset allocation and diversification do not ensure a profit or protect against a loss.

Cumulative Performance (%)	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fund	3.14	4.53	6.68	2.62	3.14	-16.24	21.33	56.69
Benchmark	8.00	0.66	1.96	3.96	8.00	25.97	46.93	89.56

Calendar Year Returns (%)	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fund	3.14	-18.59	-0.25	22.86	17.91	-12.76
Benchmark	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00

Most Recent Fund Distributions	2023 Aug	2023 Apr	2023 Jan	2022 Oct	2022 Jul	2022 Apr
Gross (cent/unit)	0.22	0.58	0.55	0.54	0.58	0.65
Annualised Yield (%)	1.25	3.16	2.80	3.31	3.03	3.13

Most Recent Unit Splits						2020 Dec
Ratio						3:4

Note: September 2015 to December 2023.
Performance data represents the combined income & capital return as a result of holding units in the fund for the specified length of time, based on bid to bid prices. Earnings are assumed to be reinvested.
Annualised yield is calculated as the most recent monthly dividend distribution multiplied by the Fund's dividend frequency and divided by the latest NAV.
Source : Lipper

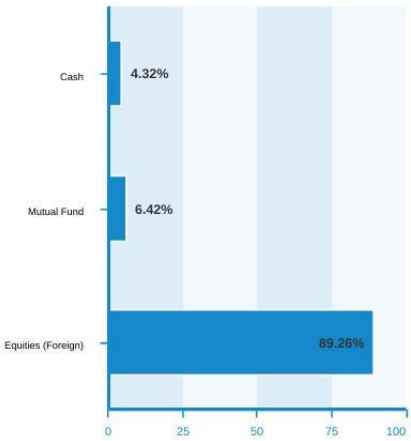
Top Holdings	Country	% of Net Assets
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Taiwan	7.34
Samsung Electronics Co Ltd	South Korea	7.15
HDFC Bank Ltd	India	3.59
Tencent Holdings Ltd	Hong Kong SAR China	3.49
CNOOC Ltd	Hong Kong SAR China	3.45
Reliance Industries Ltd	India	3.03
CapitaLand Integrated Comm Trust	Singapore	3.03
SK Hynix Inc	South Korea	2.85
NEXT FUNDS TOPIX Banks ETF	Japan	2.83
Ultra Tech Cement Ltd	India	2.58

Fund Risk Statistics	
Beta	N/A
Information Ratio	-0.25
Sharpe Ratio	-0.15

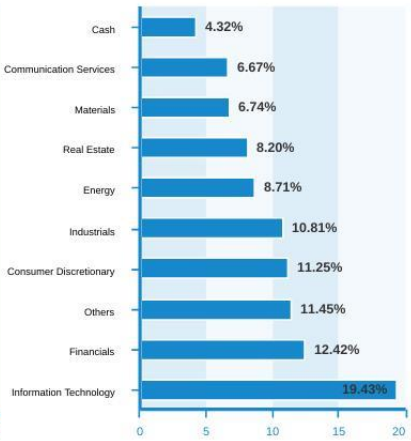
(3 years monthly data)

The holdings listed do not constitute a recommendation to purchase or sell a particular security. Any repeated issuer shown means same issuer with different coupon rate and/or maturity date. Cash and/or derivative positions that are not part of the core investment strategy will not be reflected in the top holdings list.

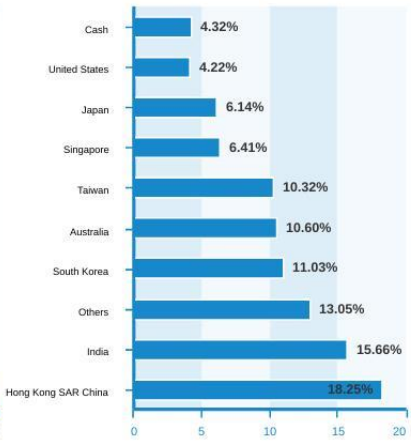
Asset Allocation (%)



Sector Allocation (%)



Regional Allocation (%)



Fund holdings and allocations shown are unaudited and may not be representative of current or future investments. Percentages may not add up to 100% due to rounding and/or inclusion or exclusion of cash will not be reflected in the top holdings list.

Fund Manager's Report

The Fund was up 4.53% in USD terms in December, outperforming the benchmark by 387 bps. YTD, the Fund is up 3.14%, underperforming the benchmark by 486 bps.

The MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index rose 4.5% in USD terms in December and ended the year advancing 4.6% in 2023. The best performing markets in December were Australia, India and Singapore while China continued to be laggard. US Core PCE rose less than expected, by 3.2% in November and nonfarm payrolls increased by a slower rate too. US Fed Chair Powell noted the significant progress in moderating inflation and the dot plot reaffirmed our expectation that US Fed is done tightening. The market has now priced in a 150 bps cut in interest rates in 2024. Key to watch is the labour market where the unemployment rate may rise faster than expected. Subsequently, the USD depreciated and the US 10-year bond yields fell almost 45 bps to 3.88% by end of 2023, which is at similar levels at the end of 2022. November data in China showed renewed weakness, where deflationary pressures intensified with CPI falling 0.5% YoY and retail sales were flat month on month. The Central Economic Work Conference (CEWC) highlighted the desire for economic stability, remain pro-growth and as such, we continue to expect accommodative fiscal policy stance. Policies around how the government can boost corporate and household confidence are still lacking and this remains the key for economic recovery in China. We remain selectively invested in China such as companies that will benefit from an expected pivot towards measures aimed at revitalizing domestic consumption and private sector. Outside of China, there are growth drivers such as India's strong economic growth, lower interest rates, supportive oil prices and a bottoming out of semiconductor industry that would lead to better earnings growth in Asia in the next 12 months. Other risks would be (1) inflation may prove stickier than expected; (2) continued weak business and consumer sentiment in China; and (3) rising geopolitical risks.

^Based on the fund's portfolio returns as at 15 December 2023, the Volatility Factor (VF) for this fund is 10.15 and is classified as "Moderate" (source: FIMM). The VF means there is a possibility for the fund in generating an upside return or downside return around this VF. The Volatility Class (VC) is assigned by FIMM based on quintile ranks of VF for qualified funds. VF is subject to monthly revision and VC will be revised every six months. The fund's portfolio may have changed since this date and there is no guarantee that the fund will continue to have the same VF or VC in the future. Presently, only funds launched in the market for at least 36 months will display the VF and its VC. The Manager of the Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund (formerly known as CIMB-Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund) is Principal Asset Management Berhad. The Manager has appointed Principal Asset Management (S) Pte. Ltd. (formerly known as CIMB-Principal Asset Management (S) Pte. Ltd.) (Company Registration No. 200607208K) as its Singapore Representative and agent for service of process in Singapore. Copies of the prospectus are available from the Singapore Representative at 50 Raffles Place, #22-03A Singapore Land Tower, Singapore 048623 or at www.cimb-principal.com.sg. Investors should read the prospectus before deciding to purchase any units in the Fund ("Units"). The listing of the Units does not guarantee a liquid market for the Units. The value of the Units and the income derived from them, if any, may fall as well as rise. Past performances of the Fund, the Manager are not necessarily indicative of their future performance. The information contained herein is for your general information only and does not have any regard to your specific investment objectives, financial situation and any of your particular needs. You may wish to seek advice from a financial adviser before making a commitment to purchase Units. If you choose not to seek advice from a financial adviser, you should consider whether the Fund is suitable for you. Although the information contained herein has been taken from sources that are believed to be accurate, no warranty or representation is made as to its correctness, completeness or accuracy. The Manager accepts no liability whatsoever for any direct, indirect or consequential loss arising from any use or reliance of the information herein.

Carefully consider a fund's objective, risks, charges and expenses.
Visit www.principal.com.my for a prospectus containing this and other information. Please read it carefully before investing.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท 2566	บาท 2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 23,942,410.11 บาท			
ในปี 2566 และ 24,331,252.71 บาท ในปี 2565)	2	23,193,582.23	23,282,505.53
เงินฝากธนาคาร		547,350.20	414,306.93
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		220.60	98.29
จากสัญญาอนุพันธ์		640,809.62	1,488,595.13
สินทรัพย์อื่น		20,057.18	20,914.36
รวมสินทรัพย์		24,402,019.83	25,206,420.24
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์		190,207.38	306,378.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		61,869.29	64,205.34
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		33.02	14.74
หนี้สินอื่น		1,160.31	1,219.60
รวมหนี้สิน		253,270.00	371,817.82
สินทรัพย์สุทธิ		24,148,749.83	24,834,602.42
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		20,349,101.66	20,474,742.41
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(42,891,579.33)	(42,865,594.35)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		46,691,227.50	47,225,454.36
สินทรัพย์สุทธิ		24,148,749.83	24,834,602.42
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.8672	12.1293
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		2,034,910.1655	2,047,474.2414

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund	916,669.05	23,193,582.23	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		23,193,582.23	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		**23,193,582.23**	**100.00**
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 23,942,410.11 บาท)		**23,193,582.23**	**100.00**

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund	922,774.08	23,282,505.53	100.00
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		23,282,505.53	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		**23,282,505.53**	**100.00**
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 24,331,252.71 บาท)		**23,282,505.53**	**100.00**

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	บาท	
	2566	2565
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	226.55	98.30
รายได้เงินปันผล	75,155.62	406,086.01
รายได้อื่น	122,771.92	134,666.33
รวมรายได้	198,154.09	540,850.64
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	190,651.02	206,239.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,813.07	4,124.91
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	63,550.33	68,746.45
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,495.34	18,543.91
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,717.72	2,430.06
รวมค่าใช้จ่าย	279,227.48	300,084.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(70,993.66)	(81,077.64)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	618,264.65	(1,630,300.35)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,037,783.55)	(2,099,193.09)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	1,424,328.29	2,468,951.57
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(942,746.36)	(837,607.23)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(8,930.63)	(2,179,226.74)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(90,004.02)	(1,938,460.65)
หัก ภาษีเงินได้	33.88	14.74
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(90,037.90)	(1,938,475.39)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้ ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2557 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนไปยังต่างประเทศ และต้องการสร้างโอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดีจากการมุ่งลงทุนในตราสารทุนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นญี่ปุ่น) แต่อย่างไรก็ตามในช่วงที่สถานการณ์ไม่เหมาะสมต่อการลงทุนในตราสารทุน กองทุนอาจปรับสัดส่วนการลงทุน ไปลงทุนในตราสารทางการเงิน และ/หรือตราสารหนี้อื่นๆได้ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คิดเป็นอัตราเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน กลต.

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ที่จดทะเบียนในประเทศมาเลเซีย เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายมุ่งลงทุนในหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูงและให้ผลตอบแทนที่น่าสนใจ มีการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ มีแนวโน้มในการเติบโตสูงเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ในขณะใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางการเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วย หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	190.65	0.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3.81	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	63.55	0.27
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	18.50	0.08
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2.72	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
**รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ** **	**279.23**	**1.19**

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษี ตราสารหนี้(ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	-

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566
Principal Asset Management Berhad (ประเทศมาเลเซีย)
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มิใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี –

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (ซื้อหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)[*1]	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน[*2] / ประเทศมาเลเซีย	23,193,582.23	96.04
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	400,491.18	1.66
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	147,079.62	0.61
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	660,866.80	2.74
หนี้สินอื่น	(253,270.00)	(1.05)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**24,148,749.83**	**100.00**

หมายเหตุ : [*1] มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

[*2] กองทุนหุ้น PAM Asia Pacific Dynamic Equity Fund / ประเทศมาเลเซีย

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	547,570.80	2.27
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV

หมายเหตุ :* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก อิควิตี้

	ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด *1
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	400,409.93	400,491.18
2	เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	146,940.27	147,079.62
	หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ .....

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บลจ.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี –

Principal®

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

In alliance with CIMB