



รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 - 31 มกราคม 2566

เรียน ท่านผู้อี้ห่น่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพล จำกัด (บลจ. พринซิเพล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2566 ของกองทุนเปิด พринซิเพล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้ (“กองทุน”) กองทุนมีน้อยรายลงทุนในกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งจะส่งผลให้กองทุนมี net exposure ในหน่วย CIS ของกองทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทุนที่สินทรัพย์ของกองทุน กองทุนหลักบริหารโดย Lazard Asset Management Limited จดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศไทยและอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุน และตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (หุ้นสามัญ, หุ้นบุรุษลิฟท์ และ Depository Receipts) ของธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก (Global Infrastructure Sector) ที่ Listed หรือ Traded ใน regulated markets

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาเศรษฐกิจโดยรวมได้รับปัจจัยจาก การเปิดเศรษฐกิจ ได้ ความกังวลต่อโรค COVID-19 ลดลง แต่กลับได้รับแรงกดดันจากปัจจัยสงครามรัสเซีย-ยูเครน ทำให้ราคาพลังงาน ปุ๋ย และอาหาร ปรับเพิ่มขึ้น เงินเฟ้อสูงทั่วโลก จนธนาคารกลางสำคัญเช่น Fed และ ECB ต้องปรับนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายให้เข้มงวดขึ้น เร็วกว่าที่นักลงทุน預料 การณ์ไว ผลก่อ ดอกเบี้ยปรับสูงขึ้น สินทรัพย์เสี่ยง เช่น หุ้น และ REIT ถูกขายต่อเนื่องจึงปรับตัวลง แต่ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานได้รับผลกระทบน้อย เมื่อจาก โครงสร้างรายได้ส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นตามเงินเฟ้อและต้นทุนพลังงาน ได้ และยังคงมีกำไร ส่งผลบวกต่อกองทุน ผลตอบแทนในรอบบัญชี 1 ปี (1 ก.พ. 2565-31 ม.ค. 2566) ที่ผ่านปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.52% ซึ่งดีกว่าสินทรัพย์ประเภทอื่นที่ผลตอบแทนติดลบ

เศรษฐกิจในช่วง 1 ปี ที่ผ่านมา เป็นช่วงที่ตัวจาก COVID 19 ภาครัฐมีทิศทางที่ดี แต่ นโยบาย Zero COVID ทำให้ต้องมีการปิดเมืองสำคัญหลายเมือง ในช่วง ประกอบกับวิกฤติรัสเซีย-ยูเครน ส่งผลให้เงินเพื่อปรับตัวสูงสุดในรอบหลายสิบปี จนธนาคารกลางต้องออกคำแนะนำนโยบายการเงินเข้มงวด Fed ได้ขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรก ในเดือน มี.ค. 2565 และปรับขึ้นตลอดทุกการประชุม ในปี 2565 รวม 7 ครั้ง รวมขึ้นดอกเบี้ยถึง 4.25% ทำ Quantitative Tightening ; QT ในเดือนมิถุนายน เป็นต้นไป เช่นเดียวกับทางด้าน ECB จะยุติการซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ PEPP (Pandemic Emergency Purchase Program) ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเพื่อ ทำให้นโยบายดอกเบี้ยติดลบหมดไป ผลกระทบที่จะมีต่อเศรษฐกิจโลก การคาดการณ์เศรษฐกิจ ของ IMF ระบุว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัวลงโดยจะเติบโตที่ 3.4% ในปี 2022 ลดลงจากปี 2021 ที่ 6.1% และคาดว่าปี 2023 จะเติบโตเพียง 2.9%

วิกฤติรัสเซีย-ยูเครน ทำให้ราคาพลังงานเพิ่มขึ้น ก่อปรับขนาดการกลางจำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยเพื่อจัดการเงินเพื่อเป็นการลดอุปสงค์ ทำให้เศรษฐกิจชะลอหรือถagnate ไม่เอื้อต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ดีธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานยังคงได้ประโยชน์จากการเปิดเศรษฐกิจและเปิดประเทศ และยังปรับรายได้ตามเงินเฟ้อและต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้นได้ ทำให้มีผลการดำเนินงานที่มีกำไรแม้ต้นทุนปรับเพิ่ม และหากเกิดความเสี่ยงเศรษฐกิจตกต่ำ แต่เนื่องจากเป็นสินค้าบริการพื้นฐานที่จำเป็นต้องใช้ทำให้มีผลกระทบต่อรายได้น้อย Lazard Asset Management Limited ผู้จัดการกองทุน

หลัก มีทีมงานการลงทุนที่ชำนาญ คัดเลือกหุ้นธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานที่ดี ทำให้ลงทุนในภาวะที่มีความกดดันและความผันผวน โดยสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้

สุดท้ายนี้ บลจ. พринซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พринซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

standard
chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
กองทุนเปิดพรินซิเพล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพล จำกัด ส້ารับรองระยะเวลาดังต่อไปนี้ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่าส້ารับรองระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพล จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาณีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 กุมภาพันธ์ 2566

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณเจริระประภา ชังไชย 

ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงปทุมวัน 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

Fund name PRINCIPAL GIF

Inception date 09/02/2016

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/01/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 308,697,272.32

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 15.5867

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
3 เดือน	4.89%	2.35%	1.15	12.17%
6 เดือน	-1.25%	-3.30%	0.39	17.41%
1 ปี*	2.93%	0.20%	0.26	15.88%
3 ปี*	2.12%	4.03%	-0.18	19.00%
5 ปี*	4.41%	7.70%	-0.30	16.19%
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	2.81%	1.37%	2.37	9.79%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	6.62%	7.24%	-0.06	14.59%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ HU706478 Index adjusted with FX hedging cost 85% +
HU706478 Index (THB) 15%

ตั้งแต่วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ HU706478 Index (THB) 50% +
HU706478 Index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2559 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ FDCICUHN Index (THB) 100%

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund

A Acc USD Hedged Share Class | IE00B3X5FG30

A sub-fund of Lazard Global Active Funds PLC, an Irish UCITS investment fund company

February
2023
Fact Sheet

This is a marketing communication. This is not a contractually binding document. Please refer to the prospectus of the UCITS and to the PRIIPs KID before making any final investment decisions.

Fund Description

Lazard's Global Listed Infrastructure Equity Fund is an actively managed portfolio that typically invests in equity securities of infrastructure companies with a minimum market capitalization of \$250 million. The Fund uses a "Preferred Infrastructure" philosophy that focuses primarily on equity securities of companies that own physical infrastructure assets that meet certain preferred criteria, such as revenue certainty, profitability and longevity.

Share Class

NAV	\$3.92
-----	--------

Fund AUM

Class Currency	\$1,656.88m
Base Fund Currency	£1,368.59m

Risk Rating



Key Risks Related to the Fund

There is no capital guarantee or protection of the value of the Fund. The value of your investment and the income from it can go down as well as up and you may not get back the amount you originally invested.

As the Fund invests on a global basis in Infrastructure Companies, it may be less diversified than other funds investing in a broader range of industries. Securities and instruments of Infrastructure Companies may be more susceptible to adverse economic, political or regulatory occurrences affecting their industries and may be subject to a variety of factors that may adversely affect their business or operations, including additional costs, competition, regulatory implications and certain other factors.

Key Risks Related to the Share Class

Your shares will be hedged with the aim of reducing the effect of exchange rate fluctuations between their denominated currency and the base currency of the Fund. This may not completely eliminate currency risk and therefore, any residual risk may affect the performance of your shares.

See "Risk Factors" in the UCITS' Prospectus and Fund Supplement for more information about risks.

Performance Data

Past performance is not a reliable indicator of future results

Rolling Year Performance (%)*

(Annualised Return* in USD % p.a.)

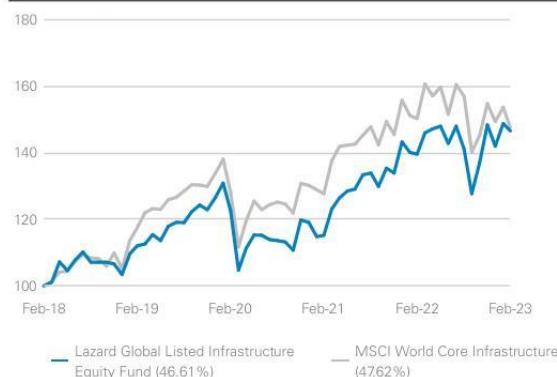
	12 Months ended 31 December									
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	-0.9	20.4	-5.8	22.2	-3.7	21.1	10.2	9.6	18.1	-
MSCI World Core Infrastructure	-4.1	19.7	-2.7	27.1	-1.1	13.9	11.8	-0.6	20.5	-

Fund Performance (%)*

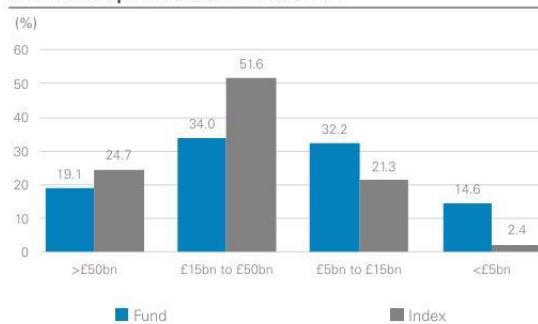
(Annualised Return* in USD % p.a.)

	Periods ended February 2023									
	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	S.I.	3Y	5Y	S.I.
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	-1.5	-1.2	3.2	5.0	19.5	46.6	163.5	6.1	8.0	10.3
MSCI World Core Infrastructure	-4.0	-4.6	-1.2	-1.8	15.2	47.6	121.2	4.8	8.1	8.4

*Source: Morningstar, NAV to NAV Price, Net Income Reinvested, Net of Fees. The maximum initial subscription fee chargeable to the investor is 0% (i.e. USD 0 for an investment of USD 1,000). Performance data for periods less than 1 year is illustrated on a cumulative growth basis. UK investors may be liable to taxation on the income from the fund, depending upon their personal circumstances. The effect of taxation would have been to reduce the returns stated. The returns from your investment may be affected by changes in the exchange rate. As at 30 June 2018 the benchmark was changed from the FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index to the MSCI World Core Infrastructure Index. Prior to 1 April 2015, the benchmark was the UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities Index.

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund | A Acc USD Hedged Share Class
\$100 Invested Over Five Years


Source: Morningstar, Cumulative Growth, NAV to NAV Price, Net of fees, Net Income Reinvested to 28 February 2023 in USD.

Market Cap Breakdown Ex Cash

Region Breakdown Ex Cash

	Fund (%)	Index	Relative Weight
Continental Europe	42.6	13.1	29.5
North America	26.7	68.7	-42.0
United Kingdom	19.4	4.1	15.3
Asia ex Japan	11.2	9.9	1.3
Japan	0.0	4.2	-4.2

Technical Statistics[‡]

	Fund	Index
Alpha (% p.a.)	1.58	-
Beta	0.95	-
Information Ratio	0.23	-
Sharpe Ratio	0.31	0.23
Tracking Error (% p.a.)	5.60	-
Volatility	16.49	16.33

[‡]Source: Morningstar. Technical statistics calculated three years to 28 February 2023. For the calculation of Sharpe ratio, the 3-month Libor rate has been used as the reference interest rate.

Top 10 Holdings

Stock	Country	Fund (%)
VINCI	France	8.0
Ferrovial	Spain	8.0
Norfolk Southern	United States	8.0
National Grid	United Kingdom	7.9
Snam	Italy	5.6
Severn Trent	United Kingdom	4.4
United Utilities	United Kingdom	4.3
Terna	Italy	4.3
CSX	United States	4.2
Union Pacific	United States	4.2
Total		58.9
Number of Securities		26

Sector Breakdown Ex Cash

	Fund (%)	Index	Relative Weight
Industrials	47.9	27.4	20.5
Utilities	42.9	42.1	0.8
Energy	5.8	16.7	-10.9
Telecommunications	3.4	0.0	3.4
Consumer Discretionary	0.0	0.1	-0.1
Real Estate	0.0	13.7	-13.7

Characteristics - Equity

	Fund	Index
Active Share	78.7	
P/E Ratio - Next 12 Months (%)	17.5	18.3
P/E Ratio - Trailing 12 months (%)	17.1	20.7
ROE (%)	11.7	12.0
Dividend Yield (%)	3.9	3.5
EPS Growth - Next 12 months (%)	2.7	14.4
Price to Book Value Ratio	2.0	2.5

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund | A Acc USD Hedged Share Class
Fund Information

Fund Objective†	To achieve over the long-term total returns comprising income and capital appreciation.
Asset Class	Global Equity
Benchmark	MSCI World Core Infrastructure
Management Company	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd
Fund Managers	Bertrand Cliquet + Team
Fund Launch Date	27/02/2012
Share Class Launch Date	24/04/2013
Base Fund Currency	GBP
Class Currency	USD
Type	Accumulation
SFDR Category	Article 8

†There is no assurance that the Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund's objectives or performance targets will be achieved.

Fees

Annual Management Fee	0.85%
Ongoing charges	0.95%
Max Subscription Fee	0.00%
Max Redemption Fee	2.00%
Minimum Investment Amount	10 000 GBP
Swing Pricing	Applicable

Glossary

Active Share measured as a percentage, active share is the degree of deviation in holdings between a portfolio and its benchmark. Active share of a portfolio is calculated as half the sum of the absolute active weights of all securities in a portfolio and its benchmark. For portfolios without shorts, the statistic ranges from 0% (index tracker) to 100% (no overlap with index). The higher the number, the more "active" the manager is.

Alpha represents the return of a portfolio that is attributable to the manager's investment decisions.

Beta measures a fund's sensitivity to movements in the overall market.

EPS represents the fiscal period earnings per share (EPS) for the period.

Information ratio represents the value added by the manager (excess return divided by the tracking error).

The **Ongoing Charges** represent the ongoing costs to the fund from one year to the next which includes but is not limited to the fund's annual management

Settlement

Subscriptions Settlement	T+3
Redemptions Settlement	T+3
Dealing Frequency	You can buy and sell shares in the Fund on any day on which the stock exchanges in London, New York and Sydney are open for business.
Cut-off Time	15:00 T-0 IE Dublin

Identifiers

ISIN	IE00B3X5FG30
Sedol	B3X5FG3
Bloomberg	LZGJUIA ID
WKN	A1XDJB
Valoren	20710707

fees, professional fees, audit fees, custody fees and custody transaction fees. It does not include any performance fee or portfolio transaction costs incurred buying or selling assets for the fund. The Ongoing charges may vary from year to year.

P/E Ratio/ Earnings Per Share (EPS).

Price to Book Value / Book Value per Share.

Return on Equity (ROE) calculated by taking earnings per share of the company and dividing it by the stock's book value.

Sharpe ratio measures return in excess of the risk free rate for every unit of risk taken.

Tracking error measures the volatility of the difference between a portfolio's performance and the benchmark.

Volatility is a measure of the fund's returns in relation to its historic average.

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund | A Acc USD Hedged Share Class

Contact Details

Website: lazardassetmanagement.com

Dealing and Administration
Telephone: +353 1242 5421

Belgium and Luxembourg

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
326 Avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium
Telephone: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31
Email: Ifm_belgium@lazard.com

France

Lazard Frères Gestion, S.A.S.
25 rue de Courcelles, 75008 Paris
Telephone : +33 1 44 13 01 79

Germany and Austria

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main
Telephone: +49 69 / 50 60 60
Email: fondsinformationen@lazard.com

Italy

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Via Dell'Orso 2, 20121 Milan
Telephone: + 39-02-8699-8611
Email: fondi@lazard.com

Spain and Portugal

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Sucursal en España
Paseo de la Castellana 140, Piso 10^o, Letra E, 28046 Madrid
Telephone: + 34 91 419 77 61
Email: contact.es@lazard.com

Switzerland and Liechtenstein

Lazard Asset Management Schweiz AG
Urastrasse 12, CH-8001 Zürich
Telephone: +41 43 / 88 86 480
Email: Ifm.ch@lazard.com

United Arab Emirates – Dubai International Financial Center

Lazard Gulf Limited
Index Tower, Floor 10, Office 1008 - DIFC, Dubai, PO Box 506644
Telephone: +971 4 372 8250
Email: dubaimarketing@lazard.com

United Kingdom, Finland, Ireland, Denmark, Norway and Sweden

Lazard Asset Management Limited
50 Stratton Street, London W1J 8LL
Telephone: 0800 374 810
Email: contactuk@lazard.com

USA

Lazard Asset Management
30 Rockefeller Plaza - New York, NY - 10112
Telephone: 800-882-0011

Important Information

The Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund is a sub-fund of Lazard Global Active Funds plc, an open-ended investment company with variable capital structured as umbrella funds with segregated liability between sub-funds incorporated with limited liability and is authorised and regulated as UCITS by the Central Bank of Ireland. MSCI makes no express or implied warranties or representations and shall have no liability whatsoever with respect to any MSCI data contained herein. The MSCI data may not be further redistributed or used as a basis for other indexes or any other securities or financial products. This report is not approved, reviewed or produced by MSCI. All rights in the FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index (the "Index") vest in FTSE International Limited ("FTSE"). "FTSE®" is a trademark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE under license. The investment product has been developed solely by Lazard Asset Management Limited. The Index is calculated by FTSE or its agent, FTSE and its licensors are not connected to and do not sponsor, advise, recommend, endorse or promote the investment product and do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the investment product. FTSE makes no claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the investment product or the suitability of the Index for the purpose to which it is being used by Lazard Asset Management LLC.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited is authorized and regulated in Ireland by the Central Bank of Ireland. Copies of the full Fund Prospectus, the relevant Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID) and the most recent Report and Accounts are available in English, and other languages where appropriate at www.lazardassetmanagement.com. Investors and potential investors should read and note the risk warnings in the Prospectus and relevant PRIIPs KID. The fees and costs charged when issuing or repurchasing units or switching sub-funds, as well as any minimum subscription amounts, are as detailed in the PRIIPs KID.

The current document is provided for information purposes only. It should not be considered a recommendation or solicitation to purchase, retain or sell any particular security. Past performance is not a reliable indicator of future results. The value of investments and the income from them can fall as well as rise and you may not get back the amount you invested. There can be no assurance that the Fund's objectives or performance target will be achieved. Any investment is subject to fees, taxation and charges within the Fund and the investor will receive less than the gross yield. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming shares. Not for distribution in the United States, or to or for the account of US citizens or investors based in the US.

Please note that neither the Fund nor all share classes of the Fund are registered in every jurisdiction. Investment into the portfolio will not be accepted before the appropriate registration is completed in the relevant jurisdiction.

Additional information by Jurisdiction:

United Kingdom, Finland, Ireland, Norway and Sweden: The information is approved, on behalf of Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, by Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, London W1J 8LL. Incorporated in England and Wales, registered number 525667. Lazard Asset Management Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Germany and Austria: Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Strasse 75, 60311 Frankfurt am Main is authorized and regulated in Germany by the BaFin. The Paying Agent in Germany is Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart. The Paying Agent in Austria is UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Vienna.

Belgium and Luxembourg: This information is provided by the Belgian Branch of Lazard Fund Managers Ireland Limited, at Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Brussels, 1050 Belgium. The Paying Agent and the Representative in Belgium for the registration and the receipt of requests for issuance or repurchase of units or for switching sub-funds is Societe Generale Private Banking NV, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgium. This is a marketing document suitable for professional investors only in Belgium.

France: Any person requiring information in relation to the Fund mentioned in this document is required to consult the PRIIPs KID which is available on request from Lazard Frères Gestion SAS. The information contained in this document has not been independently verified or audited by the statutory auditors of the UCITS(s) concerned. This information is provided by Lazard Frères Gestion SAS, 25, rue de Courcelles 75 008 Paris. This is a marketing document suitable for professional investors only in France.

Italy: This information is provided by the Italian branch of Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Via Dell'Orso 2 - 20121 Milan is authorized and regulated in Germany by the BaFin. Not all share classes of the relevant sub-fund are registered for marketing in Italy and target institutional investors only. Subscriptions may only be based on the current prospectus. The Paying Agent for the funds are BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Milano, and Allfunds Bank SA, Milan Branch, Via Santa Margherita 7, 20121, Milano.

Netherlands: This information is provided by the Dutch Branch of Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, which is registered in the Dutch register held with the Dutch Authority for the Financial Markets (Autoriteit Financiële Markten).

Spain and Portugal: This information is provided by the Spanish Branch of Lazard Fund Managers Ireland Limited, at Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid and registered with the National Securities Market Commission (Comisión Nacional del Mercado de Valores or CNMV) under registration number 18. The Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund is a Foreign Collective Investment Scheme registered with the CNMV under registration number 1376.

Andorra: For Andorran licensed financial entities only. This information is provided by the Spanish Branch of Lazard Fund Managers Ireland Limited, at Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid and registered with the National Securities Market Commission (Comisión Nacional del Mercado de Valores or CNMV) under registration number 18. This information is approved by Lazard Asset Management Limited (LAML). LAML and the Fund are not regulated or authorised by or registered in the official registers of the Andorran regulator (AFA) and thus the Shares of the Fund may not be offered or sold in Andorra through active marketing activities. Any orders transmitted by an Andorran licensed financial entity for the acquisition of Shares of the Fund and/or any marketing materials related to the Fund are provided in response to an unsolicited approach from the investor.

Switzerland & Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG: The domicile of the Fund is Ireland. The Representative in Switzerland is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH - 8050 Zurich. The Paying Agent is NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, P.O. Box, CH-8024 Zurich, while the paying agent in Liechtenstein is LGT Bank AG, Herengasse 12, FL-9490 Vaduz. Please take all information from our website, the Swiss Representative or from www.fundinfo.com. The Prospectus, the Constitution Documents, the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID) as well as the semi-annual and annual reports may be obtained free of charge at the registered office of the Swiss Representative. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming shares. Not all share classes of the respective sub-fund are registered for distribution in Liechtenstein and are aimed exclusively at institutional investors. Subscriptions may only be made on the basis of the current prospectus.

Dubai: Issued and approved by Lazard Gulf Limited, Index Tower, Floor 10 Office 1008 DIFC, PO Box 506644, Dubai, United Arab Emirates. Registered in Dubai International Financial Centre 0467. Authorised and regulated by the Dubai Financial Services Authority to deal with Professional Clients only.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566



SP AUDIT CO., LTD.

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

503/31, 18(A) Floor, KSL Tower, Si Ayutthaya Road, Ratchathewi, Bangkok 10400 T: +66 2 642-6172-4 F: +66 2 642-6253
503/31 ชั้น 18(เอ) อาคาร เค.แอล. ทาวเวอร์ ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 642-6172-4 แฟกซ์. +66 2 642-6253

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้อوهนวยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเต็ร์ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้ ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ("ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี") ในส่วนที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ความรวมปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถดัดแปลงงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความต้องใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : spaudit@spaudit.co.th

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจสอบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งานการเงินจากการใช้งานการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสัญญาว่าผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจลวงการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัดคุณประพฤติในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยข้อห่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเมินที่มีข้อสำคัญที่พ้นจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อมูลพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชูชาน อุ่ยวนิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 14 มีนาคม 2566

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าบุคคลรวม		284,905,393.08	327,654,308.83
เงินฝากธนาคาร		2,277,828.55	2,496,829.67
อุดหนี้			
จากดอกเบี้ย		91.03	66.45
จากการขายเงินลงทุน		-	1,032,362.00
จากการขายหน่วยลงทุน		-	1,182.27
สินทรัพย์อื่นพันธ์	4, 6	31,115,186.56	1,780,371.46
รวมสินทรัพย์		318,298,499.22	332,965,120.68
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		444,633.42	1,877,395.12
หนี้สินอื่นพันธ์	4, 6	8,517,423.26	1,187,372.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	625,717.72	661,301.47
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		13.65	9.97
หนี้สินอื่น		13,438.85	15,086.85
รวมหนี้สิน		9,601,226.90	3,741,165.83
สินทรัพย์สุทธิ		308,697,272.32	329,223,954.85
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		198,050,971.97	216,540,221.09
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(170,986,536.64)	(165,154,631.86)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		281,632,836.99	277,838,365.62
สินทรัพย์สุทธิ		308,697,272.32	329,223,954.85
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		15.5867	15.2038
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		19,805,097.2258	21,654,022.1430

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าดัชนีรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (USD Hedge)	2,175,801.7180	284,905,393.08	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		284,905,393.08	100.00
รวมเงินลงทุน		284,905,393.08	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบออล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าดิบรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (USD Hedge)	2,630,504.9880	327,654,308.83	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ	327,654,308.83	100.00	
รวมเงินลงทุน		327,654,308.83	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนปีคพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
--	----------	------	------

รายได้

รายได้ค่าตอบแทน		2,270.62	1,496.88
รวมรายได้		2,270.62	1,496.88

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	5,007,830.43	5,485,458.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		100,156.64	109,709.15
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ		125,518.18	144,694.91
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	1,001,566.05	1,097,091.77
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,850.00	40,950.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		192,447.34	38,833.32
รวมค่าใช้จ่าย		6,468,368.64	6,916,737.81
ขาดทุนสุทธิ		(6,466,098.02)	(6,915,240.93)

รายการกำไร/(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน

รายการกำไรสุทธิจากการลงทุน		14,236,352.49	74,759,667.28
รายการขาดทุนสุทธิจากการลดราคารอนพันธ์		(4,938,781.84)	(32,628,536.41)
รายการกำไรสุทธิจากการอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		963,339.32	30,931,151.39
รวมรายการกำไรสุทธิจากการลงทุน		10,260,909.97	73,062,282.26

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้

หัก : ภาษีเงินได้		340.58	224.53
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		3,794,471.37	66,146,816.80

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

(หน่วย : บาท)

	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	3,794,471.37	66,146,816.80
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุนน่วยลงทุนในระหว่างปี	94,155,376.16	11,332,624.06
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุนน่วยลงทุนในระหว่างปี	(118,476,530.06)	(89,707,799.99)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(20,526,682.53)	(12,228,359.13)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันด้วยปี	329,223,954.85	341,452,313.98
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u>308,697,272.32</u>	<u>329,223,954.85</u>

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันด้วยปี	21,654,022.1430	27,231,928.0953
ยก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,037,396.7956	813,924.7876
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(7,886,321.7128)	(6,391,830.7399)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>19,805,097.2258</u>	<u>21,654,022.1430</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพล กองบล อินฟราสครัคเจอร์ อิควิตี้

หมายเหตุประกอบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

1. **ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพล กองบล อินฟราสครัคเจอร์ อิควิตี้**

กองทุนเปิดพรินซิเพล กองบล อินฟราสครัคเจอร์ อิควิตี้ ("กองทุน") ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2559 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพล จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดcharter เคอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งกองทุน Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (USD Hedge) เพียงกองทุนเดียว กองทุนดังกล่าวจะทำทะเบียนในประเทศไทยไ้อร์แลนด์ และบริหารจัดการโดย Lazard Asset Management Limited ซึ่งกองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุน และตราสารที่เกี่ยวข้องทั่วตราสารทุนของธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกที่จดทะเบียน ทั้งนี้ กองทุนจะมีมูลค่าการลงทุนสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศในหน่วยลงทุนของกองทุน (CIS) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับคุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสภาพของตลาดการเงินในขณะนี้ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ยอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นน่าวางทุน หรือทำให้ผู้ถือหุ้นน่าวางทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้ได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นน่าวางทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาพัฒนาบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อมูลมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าบุติธรรมเริ่มแรกด้วยมูลค่าบุติธรรม โดยศั้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าบุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคากลางตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าบุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เนื่องจากเป็นสิทธิ์ตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงิน หมวดอาชญากรรม เมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมด ของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและถูกหักออกจากทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนด้วยการหนี้สินทางการเงิน เมื่อการผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสืบสุคณ์ ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสั่งตอบแทนที่จ่ายและค้างชำระรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า>yติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ด้วยวิธี รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้ด้านบุคคลเฉพาะเจ้า ได้เพิ่งประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตรา ร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของรายการขายหรือรายการรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้คุณพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้คุณพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเบิกเพย์ข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกรรมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกรรมที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>	นโยบายการกำหนดราก
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,007,830.43	5,485,458.66	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,001,566.05	1,097,091.77	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	10,569,850.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	6,044,032.00	40,195,228.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	392,699,630.00	471,825,610.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	393,885,689.50	451,040,722.80	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	447,179.88	469,804.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	89,435.97	93,960.92

(หน่วย : บาท)

<u>2566</u>	<u>2565</u>
-------------	-------------

ธนาคารซีไออีเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

สูญเสียจากการต่ำกว่าราคารับซื้อ	12,015,409.45	104,401.20
ขาดทุนจากการต่ำกว่าราคารับซื้อ	-	857,959.43

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุน **ได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้**

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
ซื้อเงินลงทุน	65,438,373.00	7,413,216.00
ขายเงินลงทุน	123,112,193.00	110,893,756.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่าบุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่าบุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่าบุติธรรม	
		ตามสัญญา	สินทรัพย์
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	484,879,681.10	<u>31,115,186.56</u>	<u>8,517,423.26</u>

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่าบุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่าบุติธรรม	
		ตามสัญญา	สินทรัพย์
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	357,556,002.40	<u>1,780,371.46</u>	<u>1,187,372.42</u>

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

7.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติ ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มี ลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคานาฬิกาซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่าง เดียวกันและกิจกรรมสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคานาฬิกาซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่า ยุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	284,905,393.08	-	284,905,393.08
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	31,115,186.56	-	31,115,186.56
หนี้สิน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	8,517,423.26	-	8,517,423.26

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่รวมกันค่าด้วยมูลค่าด้วยค่าธรรมเนียมและคงเหลือต้นทุนของกองทุนที่ 1,780,371.46 บาท

(หน่วย: บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	327,654,308.83	-	327,654,308.83
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,780,371.46	-	1,780,371.46
หนี้สิน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,187,372.42	-	1,187,372.42

กองทุนมีการประมาณการมูลค่าค่าธรรมเนียมครึ่งปีทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่าค่าธรรมเนียมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่าค่าธรรมเนียมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่าค่าธรรมเนียมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีงบประมาณ ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับขั้นของมูลค่าค่าธรรมเนียม

7.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในครึ่งปีทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

7.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเทศไทยสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>		<u>ไม่มี</u>	
	<u>ปรับขึ้นลง</u>		<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>รวม</u>
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงค่าวิญญาณค่าญาติธรรม	-	284,905,393.08	284,905,393.08	
เงินฝากธนาคาร	2,269,853.68	7,974.87	2,277,828.55	
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย	-	91.03	91.03	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	31,115,186.56	31,115,186.56	
หนี้สินทางการเงิน				
เข้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	444,633.42	444,633.42	
หนี้สินอนุพันธ์	-	8,517,423.26	8,517,423.26	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	625,717.72	625,717.72	

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>		<u>ไม่มี</u>	
	<u>ปรับขึ้นลง</u>		<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>รวม</u>
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงค่าวิญญาณค่าญาติธรรม	-	327,654,308.83	327,654,308.83	
เงินฝากธนาคาร	1,295,926.25	1,200,903.42	2,496,829.67	
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย	-	66.45	66.45	
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,032,362.00	1,032,362.00	
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	1,182.27	1,182.27	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1,780,371.46	1,780,371.46	
หนี้สินทางการเงิน				
เข้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	1,877,395.12	1,877,395.12	
หนี้สินอนุพันธ์	-	1,187,372.42	1,187,372.42	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	661,301.47	661,301.47	

7.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

<u>รายการ</u>	<u>2566</u>	<u>2565</u>
สินทรัพย์		
เงินลงทุน (มูลค่าบุติธรรม)	8,645,548.13	9,838,877.81
เงินฝากธนาคาร	242.00	36,061.00
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	31,000.00
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,099.22	1,352.28

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อบังคับความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 6

7.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศไทยที่กองทุนลงทุนหรือประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศไทยที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน ดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใน 6 วันทำการ นับแต่วันกำหนดมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อกลับคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อกลับคืนหน่วยลงทุน

8. การะผูกพัน

กองทุนมีการะผูกพันดังนี้

8.1 การะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

8.2 การะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

9. การอนุมัติงการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพิรินซิเพล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้
สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 มกราคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	5,007.83	1.605
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	100.16	0.032
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,001.56	0.321
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินต่างประเทศ (Foreign Custodian fee)	125.52	0.040
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	40.85	0.013
ค่าประกาศ NAV	43.00	0.014
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3.61	0.001
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายนอกช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	145.84	0.047
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	6,468.37	2.073

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด

ในทำนองเดียวกัน(ถ้ามี) ไว้แล้ว

**ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้(ถ้ามี)

กองทุนเปิดพิรินซิเพล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 มกราคม 2566

(ร้อยละ)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

20.98

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบคุณภาพในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่างๆ ในรอบปีปฏิทิน ได้จาก web site ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

2. รายชื่อนักลงทุนที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อนักลงทุนที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับนักลงทุนที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเชอร์ อิควิตี้

1. นายศุภกร ตุลยชัย
2. นายวิทยา เจนจารัสโชค
3. นายประพนน์ อ้วนเจริญกุล
4. น.ส.วิริยา โกไคควรร์
5. นายธนา เช่นะกุล

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มิใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจาก การลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) –

6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

7. รายละเอียดการลงทุน การหุ้นเงิน และการก่อการะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การหุ้นเงิน และการก่อการะผูกพัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพลส์ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	2,269,944.71	0.74
เงินฝากธนาคารสกุลเงิน		
ต่างประเทศ	7,974.87	0.00
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	284,905,393.08	92.29
อื่นๆ		
ทรัพย์สินอื่น	31,115,186.56	10.08
หนี้สินอื่น	(9,601,226.90)	(3.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	308,697,272.32	100.00

หมายเหตุ :

^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน Principal Global Infrastructure Equity Fund

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกิจหนื้นกึ่งหนุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน กองทุนปิดพринซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้

	มูลค่าตาม กลุ่มของตราสาร	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ			
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีเกณฑ์หมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัย ผู้ถือหักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	2,277,919.58	0.74	
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง)			

15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกด้วยใน Port

กองทุนปิดพринซิเพิล โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับรอง/ ผู้ถือหักหลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงิน ดัน/ มูลค่าหน้าตัว*	มูลค่าตาม ราคาตลาด *	
						คงเหลือ	ราคาตลาด *
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดcharterเตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)		-	-	A-	2,269,853.68	2,269,944.71
2 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดcharterเตอร์ด จำกัด (มหาชน) ศกุลเงิน จำกัด (มหาชน) ต่างประเทศ		-	-	A-	7,974.87	7,974.87
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว						

8. สัดส่วนผู้อ่อนนวยกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

44 อาคารชีวอิมบ์ ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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