

## รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไດนามิก อินคัม อีควิตี้  
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 – 31 มีนาคม 2563

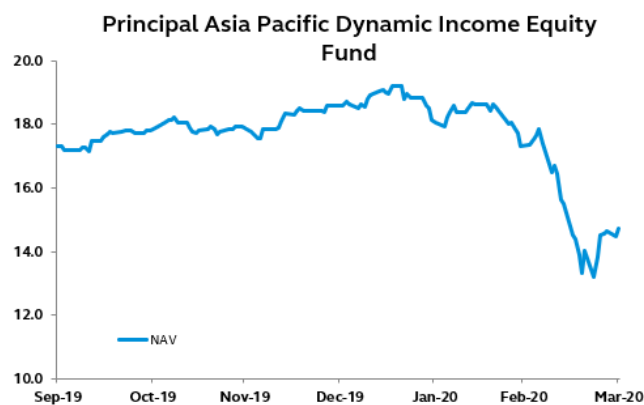
เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2563 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อีควิตี้ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CIMB-Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ที่จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่ง กองทุนหลักมีจุดมุ่งหมายในการบริหารจัดการผลตอบแทนของกองทุนให้มีเสถียรภาพและเชิงบวกจากการลงทุนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น)

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง -15.01% โดยช่วงแรกเป็นการแกว่งตัวอยู่ในกรอบหลังจากที่ FED ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในเดือน สิงหาคม, กันยายน และ ตุลาคม 2562 ครั้งละ 0.25% มาอยู่ที่ 1.50% – 1.75% ในเดือน ตุลาคม ตามความคาดการณ์ของตลาด เพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลก ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนโยบายการค้าระหว่างประเทศของนาย Trump ที่มีเป้าหมายหลักคือ จีน และในช่วงปลายปี 2562 การเจรจาระหว่างสหรัฐและจีนมีแนวโน้มดีขึ้น และได้มีการเซ็นสัญญา Phase One Deal ในเดือน มกราคม 2563

สถานการณ์โรคระบาด COVID-19 ที่เริ่มแพร่ระบาดในจีนตั้งแต่ช่วงปลายปี 2562 เริ่มส่งผลกระทบต่อตั้งแต่การประกาศปิด Lockdown Wuhan ซึ่งเป็นหนึ่งในเมืองสำคัญทางเศรษฐกิจของจีนในช่วงปลายเดือน มกราคม 2563 และการแพร่ระบาดที่เริ่มออกนอกประเทศจีน จนในที่สุด WHO ประกาศให้ COVID-19 โรคระบาดที่มีความเสี่ยงระดับโลก ซึ่งส่งผลให้มีการประกาศ Lockdown ในหลายประเทศไม่ใช่เฉพาะในประเทศกลุ่มเอเชียแปซิฟิก รวมถึง ยุโรป สหรัฐอเมริกา และ ญี่ปุ่น ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวอย่างรวดเร็ว นักลงทุนเทขายทำกำไรสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก อย่างไรก็ตามธนาคารกลางทั่วโลกใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายมากขึ้น โดยเฉพาะ FED ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปี 2563 ในเดือน มีนาคม โดยลดลงรวมถึง 150 bps มาอยู่ที่ 0-0.25% และประกาศใช้นโยบาย QE แบบไม่มีวงเงินจำกัด สอดคล้องกับภาครัฐที่ออกนโยบายพยุงเศรษฐกิจมูลค่าถึง 2.2 ล้านล้านดอลลาร์ สหรัฐ ในขณะที่ ECB เองก็กลับมาใช้มาตรการ QE มูลค่าถึง 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน และมีการเพิ่มวงเงินพิเศษอีก 7.5 แสนล้านยูโรภายในสิ้นปีนี้ โดยวิกฤตในรอบนี้ธนาคารกลางหลายแห่งโดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกเองได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย อัดฉีดสภาพคล่องผ่านระบบ สอดคล้องกับนโยบายภาครัฐที่เข้าช่วยเหลือ แจกจ่ายสภาพคล่องสู่ภาคครัวเรือน และภาคธุรกิจ โดยเฉพาะการจ้างงานในช่วงที่กิจการหลายประเภทต้องหยุดกิจการช่วง Lockdown

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดตราสารทุนทั่วโลก โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น) จะยังคงมีอย่างต่อเนื่องไปในช่วงปี 2563 ตามแนวโน้มของการแพร่กระจายไวรัส COVID-19 ที่ถึงแม้จะเริ่มมีผ่อนคลายมาตรการ Lockdown ในหลายประเทศ แต่นักลงทุนยังคงต้องระวังและจับตามองอย่างใกล้ชิด ถึงโอกาสในการกลับมาแพร่ระบาดอีกครั้ง รวมถึงการค้นพบยาป้องกันและรักษาไวรัส COVID-19 อย่างไรก็ตามหลายประเทศทั่วโลกมีการใช้นโยบายการเงินและการคลังแบบผ่อนคลายพร้อมกันสนับสนุนอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจให้ผ่านช่วงวิกฤต



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

## รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน  
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไคนามิก อินคัม อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไคนามิก อินคัม อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2563

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อมูลพื้นที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)

ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
7 เมษายน 2563

โทรศัพท์ 02-724-5421  
กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ธงไชย

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
100 ถนนสาทรเหนือ ซิโอม บางรัก  
กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ +66 (0) 2724 4000  
โทรสาร +66 (0) 2724 4444

ทะเบียนหลักทรัพย์ 0107516000498

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited  
100 North Sathorn Road, Silom  
Bangrak, Bangkok 10500 Thailand  
<http://www.standardchartered.co.th>

Tel +66 (0) 2724 4000  
Fax +66 (0) 2724 4444

Registration No. 0107530000498

<b>Fund name</b>	PRINCIPAL APDI
<b>Inception date</b>	11/09/2012
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	27/03/2020
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,691,791,376.93
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	14.7038

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของ กองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน
3 เดือน	-21.11%	-17.46%	-2.42	33.74%
6 เดือน	-15.30%	-9.75%	-1.72	25.05%
1 ปี*	-17.57%	-15.85%	-0.32	19.13%
3 ปี*	-1.49%	-3.23%	0.26	14.72%
5 ปี*	0.28%	-0.94%	0.14	13.67%
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-21.11%	-17.46%	-2.42	33.74%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	5.19%	1.73%	0.43	12.13%

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

#### \*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ 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 11 กันยายน 2555 - วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ใช้ MXAPJ Index (THB) 100%

# Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund formerly known as CIMB-Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund)-Class USD

31 March 2020

### Fund Objective

The investment objective of the Fund is to aim to provide regular income by investing primarily in the Asia Pacific ex Japan region and at the same time to achieve capital appreciation over the medium to long term.

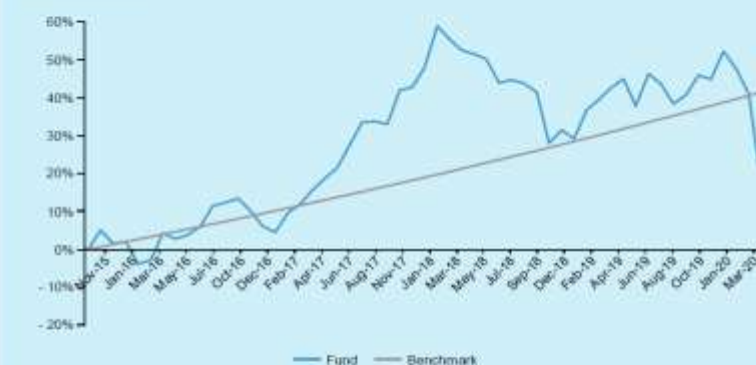
Currency: USD ISIN Code: MYU1002DP005

Bloomberg Ticker: CPASUSD MK

### Fund Information

Domicile	Malaysia
Base Currency	U.S Dollar
Fund Inception	30 September 2015
Benchmark	8% p.a.
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
Total Fund Size (USD)	USD 730.27 million
NAV per unit (As at 31 March 2020)	USD 1.0809
Trustee	HSBC (Malaysia) Trustee Berhad
Custodian	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd and assets held through HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (in Malaysia) and HSBC Institutional trust Services (Asia) Limited (outside Malaysia)

### 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	1 Month	3 Months	6 Months	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-22.12	-15.93	-22.12	-15.75	-16.79	2.63	N/A	18.59
Benchmark/Target Return	1.94	0.64	1.94	3.92	8.00	27.60	N/A	41.44

### Calendar Year Returns (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	17.91	-12.76	41.69	2.38	N/A	N/A
Benchmark	8.00	8.00	8.00	8.00	N/A	N/A

### Most Recent Fund Distributions

	2020 Jan	2019 Jul	2019 Mar	2018 Dec	2018 Jul	2018 Apr
Gross (Sen/Unit)	1.34	0.94	0.80	0.50	1.39	1.47
Annualised Yield (%)	3.72	2.76	2.40	1.36	3.80	4.00

Note: September 2015 to March 2020.

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 10 Holdings

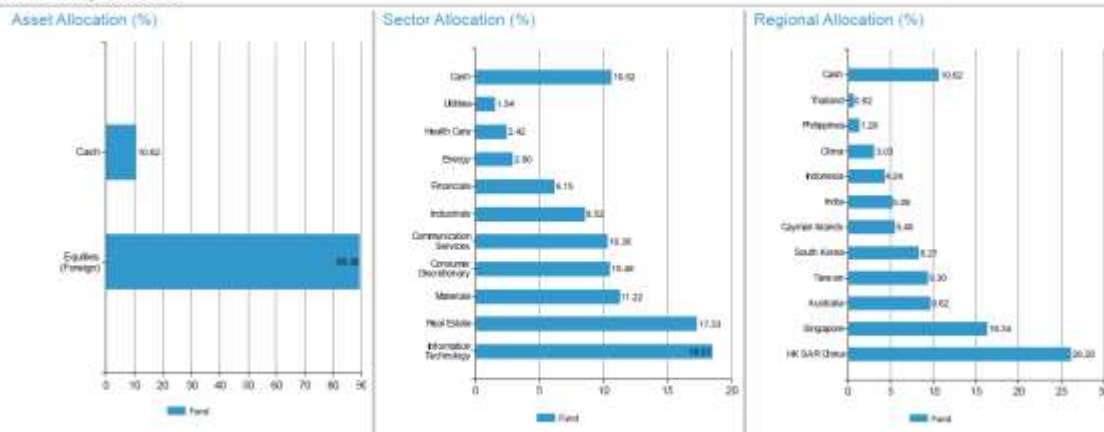
	Country	% of net assets
Samsung Electronics Co. Ltd	South Korea	6.58
Tencent Hldg Ltd	HK SAR China	6.13
Alibaba Group Holding Ltd	Cayman Islands	5.40
Link REIT	HK SAR China	4.03
Taiwan Semiconductor Manuf	Taiwan	4.02
Keppel DC REIT	Singapore	2.91
China Resources Land Ltd	HK SAR China	2.84
Mapletree Commercial Trust	Singapore	2.56
CSL Ltd	Australia	2.42
Reliance Industries Ltd	India	2.33

The holdings listed do not constitute a recommendation to purchase or sell a particular security. Cash and/or derivative positions that are not part of the core investment strategy will not be reflected in the top holdings list.



Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund formerly known as CIMB-Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund)-Class USD

As of 31 March 2020



Source: Factset. 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 down 15.83% in USD terms in Mar, underperforming the absolute return benchmark by 1657 bps. Sector wise, Financials, Industrials and Real Estate were the main drags.

The outlook for Asia has deteriorated significantly over the past month as the Covid-19 outbreak progressed from a China-centric event to a global pandemic. With major countries across the world now in almost total shutdown, and some still relatively early in moving up the infection curve, we expect post-outbreak recoveries to be more labored and patchy. Asia, along with the world, is likely to see the deepest recession in modern history. We currently expect the global lockdown to last 3 months, with a gradual return to normalcy in 4Q2020. We expect Asian earnings decline of -5% for 2020. Given near-term uncertainties, we are rating Asian Equities neutral pending more visibility on the duration and severity of the crisis. Longer-term investors would do well to ride out the near-term volatility with a view that equities would be the most attractive asset class once economic activity resumes. Historically low interest rates would be the norm for an extended period of time, with central banks providing balance sheet support for risk assets. Equity valuations are becoming attractive relative to historical levels and earnings growth in 2021 will be attractive compared to yields on other asset classes like bonds. APDI will adopt a barbell strategy by having large cap, high quality defensive growth stocks and an emphasis on high dividend paying companies with relatively visible earnings stream. We have reduced exposure to companies which present relatively higher risk to the downside should the virus pandemic persist for longer-than-expected. On a country basis, we prefer China and Singapore at the expense of South Asia as they are likely to emerge earlier from the crisis, and have fiscal and monetary stimuli in place to cushion the recession. Our current focus is on companies that will benefit from the new way of living after Covid-19 and companies with potential to gain share at the expense of weaker competitors as the economic recovery takes hold. We also prefer beneficiaries of super-low interest rates which would likely persist for a long time after the pandemic. Hence we have increased exposure to selective Reits and Chinese internet stocks. Our least preferred sectors are financials and utilities.

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 (formerly known as CIMB-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. 2006072068K) 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](http://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](http://www.principal.com.my) for a prospectus containing this and other information. Please read it carefully before investing.

Principal Asset Management (S) Pte Ltd.  
 50, Raffles Place #22-03A Singapore Land Tower Singapore 048623  
 Tel: (65) 6210 8488, Fax: (65) 6210 8489, Website: [www.principal.com.sg](http://www.principal.com.sg)

กองทุนเปิดพรินซิפל เอเชีย แปซิฟิก โฉนดใหม่ อินคัม อีควิตี้  
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิפל เอเชีย แปซิฟิก โฉนดใหม่ อินคัม อีควิตี้)

งบดุล  
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม ( ราคาทุน 2,107,043,558.90 บาท ในปี 2563 และ ราคาทุน 1,990,346,173.11 บาท ในปี 2562)	2	1,663,051,962.61	1,939,790,486.19
เงินฝากธนาคาร		88,390,730.57	125,960,556.46
<b>ลูกหนี้</b>			
จากดอกเบี้ย		39,506.37	11,675,372.82
จากการขายเงินลงทุน		36,121,800.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน		529,179.64	2,546,324.03
จากการสัญญาอนุพันธ์		17,352,561.78	22,593.28
<b>ลูกหนี้อื่น</b>		1,829,488.06	1,708,194.36
รวมสินทรัพย์		<u>1,807,315,229.03</u>	<u>2,081,703,527.14</u>
<b>หนี้สิน</b>			
<b>เจ้าหนี้</b>			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		15,738,096.34	31,846,898.24
จากสัญญาอนุพันธ์		96,112,275.23	14,860,293.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		3,544,384.04	3,371,790.67
หนี้สินอื่น		129,096.49	83,346.01
รวมหนี้สิน		<u>115,523,852.10</u>	<u>50,162,328.72</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<u>1,691,791,376.93</u>	<u>2,031,541,198.42</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,150,579,439.00	1,143,624,158.08
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		891,639,410.48	759,496,134.55
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน		(350,427,472.55)	128,420,905.79
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>		<u>1,691,791,376.93</u>	<u>2,031,541,198.42</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>		14.7038	17.7640
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		115,057,943.8865	114,362,415.8065

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินกัน อิกวิตี  
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินกัน อิกวิตี)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund	46,853,668.85	1,663,051,962.61	100.00
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>1,663,051,962.61</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>1,663,051,962.61</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,107,043,558.90 บาท)</b>		<b>1,663,051,962.61</b>	<b>100.00</b>



กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินกัม อีควิตี้  
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินกัม อีควิตี้)

งบประมาณ ระยะเยียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			
<b>Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>			
CIMB-Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund	45,861,912.32	1,939,790,486.19	100.00
<b>รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar</b>		<b>1,939,790,486.19</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>		<b>1,939,790,486.19</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,990,346,173.11 บาท)</b>		<b>1,939,790,486.19</b>	<b>100.00</b>

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โคนามิก อินคัม อีควิตี้  
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โคนามิก อินคัม อีควิตี้)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	38,595,143.19	18,897,729.70
รายได้ดอกเบี้ย	60,419.85	49,030.87
รายได้อื่น	11,481,050.31	9,415,094.46
รวมรายได้	<u>50,136,613.35</u>	<u>28,361,855.03</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	18,038,753.99	15,233,564.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	360,775.09	304,671.28
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,607,750.76	3,046,712.86
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	23,700.15	23,538.55
ค่าใช้จ่ายอื่น	586,923.02	223,951.66
รวมค่าใช้จ่าย	<u>22,617,903.01</u>	<u>18,832,438.75</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>27,518,710.34</u>	<u>9,529,416.28</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(130,711,570.54)	(6,433,327.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(362,217,473.64)	23,528,086.71
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(62,688,879.05)	55,621,808.20
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(80,634,939.34)	(35,654,222.27)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	180,756,519.84	(53,335,819.49)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>(455,496,342.73)</u>	<u>(16,273,474.11)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(427,977,632.39)</u>	<u>(6,744,057.83)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โดนามิก อินคัม อีควิตี้  
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โดนามิก อินคัม อีควิตี้)  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับรอบหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โดนามิก อินคัม อีควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โดนามิก อินคัม อีควิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555 มีเงินทุนจดทะเบียน 2,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 250 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยนับวันที่หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โดนามิก อินคัม อีควิตี้ เป็น กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โดนามิก อินคัม อีควิตี้ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

เป็นกองทุนรวมตราสารแก่ลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนไปยังต่างประเทศ และต้องการสร้างโอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดีจากการมุ่งลงทุนในตราสารทุนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นญี่ปุ่น) แต่อย่างไรก็ตามในช่วงที่สถานการณ์ไม่เหมาะสมต่อการลงทุนในตราสารทุน กองทุนอาจปรับสัดส่วนการลงทุนไปลงทุนในตราสารทางการเงิน และ/หรือตราสารหนี้อื่นๆ ได้ ทั้งนี้ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คิดเป็นอัตราเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จำกัดเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

**นโยบายการลงทุน**

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ที่จดทะเบียนในประเทศมาเลเซีย เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายมุ่งลงทุนในพื้นที่ที่มีการจ่ายเงินปันผลสูงและให้ผลตอบแทนที่น่าสนใจ มีการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ มีแนวโน้มในการเติบโตสูงเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ในชื่อหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ในขณะที่นโยบายหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคอยลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการ

หาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางการเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### การรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

### รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โคนามิก อินกัม อิกวิตี  
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โคนามิก อินกัม อิกวิตี)

สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	18,038.75	0.804
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	360.78	0.016
ค่าธรรมเนียมจดทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	3,607.75	0.161
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	23.70	0.001
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	142.75	0.010
<b>ค่าใช้จ่ายโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	444.17	0.020
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>	<b>22,617.90</b>	<b>1.012</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม กำมิฐุภักจะเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โคนามิก อินกัม อิกวิตี

(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก โคนามิก อินกัม อิกวิตี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	<b>30.00</b>

**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม**

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563</p>
<p>Principal Asset Management Berhad (ประเทศมาเลเซีย)</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (<a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a>) และสำนักงาน ก.ล.ต. (<a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a>)</p>

**2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน**

- ไม่มี -

**3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)**

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)  
ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

**4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ**

- ไม่มี - (ซื้อหน่วยลงทุน)



**5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน**
**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน**
**ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563**
**รายละเอียดการลงทุน**
**กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อีควิตี้**

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>*1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุน <sup>*2</sup> / ประเทศมาเลเซีย	1,663,051,962.61	98.30
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	51,323,350.79	3.03
เงินฝากธนาคารสกุลเงิน		
ต่างประเทศ	37,106,886.15	2.19
<b>อื่น ๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	55,833,029.48	3.30
หนี้สินอื่น	(115,523,852.10)	(6.83)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>1,691,791,376.93</b>	<b>100.00</b>

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

<sup>\*2</sup> กองทุนหุ้น Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund / ประเทศมาเลเซีย

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม**
**รายงานสรุปเงินลงทุน**
**กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อีควิตี้**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	88,430,236.94	5.23
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

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

หมายเหตุ : \* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port  
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อิลลิตี้**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด <sup>*1</sup>
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอรัค (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	51,283,844.42	51,323,350.79
2 เงินฝากธนาคาร สกุลต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอรัค (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	37,106,886.15	37,106,886.15

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

**6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)**

- ร้อยละ .....

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มไทย 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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