

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 – 31 พฤษภาคม 2562

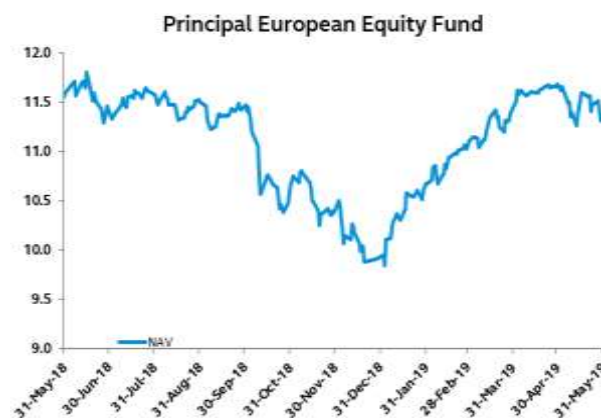
(ชื่อเดิม : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอส่งรายงานสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งหรือดำเนินกิจการหลักในยุโรป (รวมถึงยุโรปตะวันออก) ที่มีโอกาสเติบโตสูง

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 2.17% โดยช่วงที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนเป็นการปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องในช่วงปี 2561 โดยเป็นการปรับลงตามตลาดหุ้นทั่วโลกหลังจากที่ความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของนาย Trump ส่งผลให้เศรษฐกิจการค้าทั่วโลกชะลอตัว และราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงอย่างแรงตั้งแต่เดือนตุลาคม 2561 กดดันการประมาณการผลดำเนินงานในอนาคตของหลายบริษัทตามแนวโน้มของการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะจีนที่เป็นตลาดส่งออกหลักของยุโรป ในขณะที่ช่วงที่ผ่านมายุโรปก็เผชิญกับปัญหาการเมืองอย่าง BREXIT และ Italian Budget ในขณะที่ตลาดหุ้นทั่วโลกรวมถึงยุโรปปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงต้นปี 2562 ตามแนวโน้มการเจรจาระหว่างสหรัฐและจีนมีแนวโน้มที่ดีขึ้น และธนาคารกลางหลักทั่วโลกที่ผ่อนคลายมากขึ้น โดย FED ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมาอยู่ที่ 2.00% - 2.25% ในการประชุมวันที่ 30-31 กรกฎาคม 2562 หลังจาก FED ประกาศลดดอกเบี้ยเพียงไม่กี่วันนาย Trump ได้ประกาศที่จะขึ้น tariff 10% บนสินค้าจีนชุดที่เหลืออีกมูลค่ากว่า \$3 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. ในวันที่ 1 กันยายน 2562 และที่สำคัญนาย Boris Johnson ซึ่งเป็นฝ่าย Pro BREXIT ได้รับเลือกให้เป็นผู้รับตำแหน่งต่อจากนาง Theresa May และจะเป็นผู้นำอังกฤษแยกตัวออกจากยุโรปภายในเดือนตุลาคม 2562 ซึ่งทำให้โอกาสในการเกิด Hard BREXIT เพิ่มขึ้น

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าตลาดยังคงผันผวนอย่างต่อเนื่องในระยะสั้นถึงกลาง ตามปัจจัยเสี่ยงถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจากนโยบายทางการค้าของนาย Trump ที่ยังไม่มีความชัดเจนของข้อยุติ ในขณะที่นาย Boris Johnsons สามารถนำอังกฤษแยกตัวออกได้ทุกเมื่อก่อนวันที่ 31 ตุลาคม 2562 หากได้ข้อสรุปที่ชัดเจนถึงแม้ว่าแนวโน้มธนาคารกลางหลักอย่าง FED, BOJ และ ECB จะอยู่ในโหมดผ่อนคลาย โดยล่าสุด FED ได้ลดอัตราดอกเบี้ยลงมาอยู่ที่ 2.00% - 2.25% ในการประชุมวันที่ 30-31 กรกฎาคม 2562 และ ECB ที่จะกลับมาใช้นโยบายการอัดฉีดสภาพคล่อง TLTRO อีกครั้ง ถึงแม้ว่า Draghi จะหมดวาระในเดือนตุลาคม 2562 ซึ่งนาง Christine Lagarde อดีต Managing Director ของ IMF และมีแนวโน้มสนับสนุนนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย จะมาเป็นผู้มารับตำแหน่งต่อในเดือนพฤศจิกายน 2562 อย่างไรก็ตามนักลงทุนควรจับตามองความคืบหน้าของปัจจัยต่างๆข้างต้นอย่างใกล้ชิด



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 มิถุนายน พ.ศ. 2562

Fund Name: CIMB-P EUEQ
Balance Date: Fri 31 May 2019
Inception: Tue 16 Jun 2015

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 97,677,371.11
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 11.3018

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน	Information
			มาตรฐาน	Ratio
3 เดือน	2.60%	0.38%	8.19%	1.26
6 เดือน	8.79%	-0.89%	10.39%	2.36
1 ปี ¹	-3.24%	-7.57%	10.74%	0.46
3 ปี ¹	4.96%	0.97%	11.81%	0.35
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	14.03%	5.78%	8.97%	2.77
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	3.15%	-0.77%	13.91%	0.30

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน M7EU Index (THB) 100.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต

ตั้งแต่ 16 มิถุนายน 2558 ถึง 31 ธันวาคม 2559 ใช้เกณฑ์มาตรฐาน MXEU Index (THB) 100.00%

Principal Global Investors



European Equity Fund - Euro I Class Accumulation Units

31 May 2019

Investment advisor
Principal Global Investors, LLC ("PGI")

Sub investment advisor
Principal Global Investors (Europe) Ltd ("PGIE")

Principal Global Equities is a specialised investment management group of Principal Global Investors which is located across various investment locations. It has expertise across U.S., international and emerging equity markets.

Fund managers
Juliet Cohn
27 Yrs Industry Exp
Paul H. Blankenhagen, CFA
27 Yrs Industry Exp

Investment objective

The Fund aims to provide capital growth over the medium to long term, predominantly through investment in European equities that we believe are mispriced by the market and have potential for significant growth.

Performance comparator

The Fund is managed without reference to a particular benchmark. Figures in relation to the MSCI Europe NTR Index (the "Index") are provided for comparison only.

Fund facts

Fund size	€35.5m
Base currency	USD
Fund domicile	Ireland
UCITS qualifying	Yes
Pricing	Daily
Dealing	10am Dublin 5pm Hong Kong

Unit class facts

Launch date	17 Feb 2010
Currency	EUR
Hedging	N/A
Minimum investment	US\$2,000,000
Management fee(s)	0.75% pa
Income distribution	Accumulated

Fund grading

5 Star Overall Morningstar RatingTM as of 31 May 2019

Regulatory risk warnings

There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. This unit class is unhedged. Unhedged unit classes are exposed to greater risk and volatility. Equity markets are subject to many factors, including economic conditions, government regulations, market sentiment, local and international political events, and environmental and technological issues. The potential for profit is accompanied by the possibility of loss.

Performance (%)

	1M	3M	YTD	1YR	3YR	5YR	SI
Fund Cumulative Net	-3.30	2.71	14.88	-1.43	18.58	35.87	126.41
Index Cumulative	-4.94	0.65	11.32	-0.66	15.19	22.08	91.34
Fund Annualised Net	-3.30	2.71	14.88	-1.43	5.85	6.47	9.20
Index Annualised	-4.94	0.65	11.32	-0.66	5.13	4.07	7.24

12-month rolling return (%)

June 14 - May 15	June 15 - May 16	June 16 - May 17	June 17 - May 18	June 18 - May 19
22.11	-6.25	12.79	6.68	-1.43

Risk analysis

	3YR	5YR
Information Ratio	0.2	0.7
Alpha	0.7	2.5
Tracking Error	3.9	3.5
Standard Deviation	11.3	12.3
Beta	1.0	1.0

Cumulative performance since inception (%)


Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Source: Fund Administrator: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC since February 2011; performance data prior to this date is sourced from PGI and/or its affiliates; and the Index.

Data: From December 2018, the performance data shown is based upon the Fund's official Net Asset Value (NAV) prices. The performance data shown is net of fees and other charges but excludes any potential entry/exit charges - as such the return an investor receives may be lower. Prior to December 2018, the performance data shown is based upon the Fund's month-end market close prices. (See performance note for important information.)

Fund analysis

	Fund	Index
Active Share	61.7	-
Price/Earnings	17.6	14.5
Price/Book	3.6	2.3
Div Yield Wtd Avg	3.3	4.0
Mkt Cap Wtd Avg USDm	71,590.5	76,643.1

Any yields quoted on the fact sheet are calculated at portfolio level gross of tax and expenses.

Top 10 holdings (%)

	Fund
Nestle S.A.	4.8
Roche Holding AG	3.4
Novartis AG	3.0
Unilever PLC	2.7
Royal Dutch Shell Plc	2.5
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.3
BP p.l.c.	2.3
Diageo plc	1.8
Novo Nordisk A/S	1.7
Berkola SA	1.6
Total	26.0

No. of holdings

119

Sector allocation (%)

	Fund	Difference
Health Care	16.4	3.6
Consumer Staples	15.3	0.4
Financials	15.2	-1.0
Consumer Discretionary	12.4	-1.1
Industrials	11.3	-1.9
Information Technology	8.8	-3.0
Energy	6.6	-1.4
Materials	5.1	-2.3
Communication Services	4.1	-0.7
Utilities	3.1	-1.0
Real Estate	2.1	0.7
Cash	-0.3	-0.3

Top 5 stock overweights/underweights (%)

	Difference
Overweight	
Roche Holding AG	3.3
Nestle S.A.	3.1
Al Group plc	3.1
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.0
LM Ericsson Telefon AB	3.0
Underweight	
AstraZeneca PLC	-1.1
Alliaria SE	-1.1
SAP SE	-1.5
Total SA	-1.5
HSBC Holdings Plc	-1.6

Country allocation (%)

	Fund	Difference
United Kingdom	29.9	2.9
Switzerland	15.5	0.9
France	13.3	-4.5
Germany	9.9	-4.0
Netherlands	7.4	-1.7
Denmark	5.1	-2.4
Italy	4.6	1.0
Spain	4.0	-0.8
Sweden	4.0	-0.1
Finland	2.4	-0.8
Norway	1.8	0.7
Ireland	1.2	0.4
Austria	0.6	0.5
Other	0.3	-1.5
Cash	-0.3	-0.3

Source: Principal Global Investors and/or its affiliates and the Index. Characteristics sourced from FactSet.

Data: This data/analysis is not sourced from the Fund's official record. It is based upon data from the internal systems of Principal Global Investors and/or its affiliates. Performance shown in this section is gross which does not take into account any fees or other charges which, if taken into account, would reduce the figures shown.

European Equity Fund - Euro I Class Accumulation Units

Fund codes

Bloomberg	RFEQA ID
ISIN	IE00B6060X09
Lipper	68042440
SEDOL	8606008
Valoren	TT482508
WKN	A1XCJ6

Country registration

Belgium, Finland, France, Germany, Guernsey, Hong Kong, Ireland, Italy, Jersey, Netherlands, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland and UK

Not all unit classes are registered in the listed countries, please contact your sales representative for more details. In Italy, the Fund is registered for Qualified Investors only and in Singapore, the Fund is registered as a Restricted Scheme for institutional investors and relevant persons defined in the SFA.

Regulatory risk warnings

The potential for profit is accompanied by the possibility of loss. Investing in emerging markets has associated risks including currency risk, confiscatory taxation, nationalization of assets, possibility of expropriation, volatility, liquidity and external factors e.g. war, natural disasters.

Fund management commentary

Market Review

European equity markets lost ground in May, falling to finish the month down 5.2% in U.S. dollar terms. Escalating trade tensions between the United States and China and a deteriorating political outlook in Europe weighed on markets following the strong run in the first four months of the year. All markets were weak during the month, with even the most defensive Switzerland, which performed best, falling. Brexit news pummeled the sterling which fell during the month against the euro, which in turn weakened against the U.S. dollar. The oil price was also weak, falling during the month. U.S.

Fund Review

Performance was driven by stock selection.

Market Outlook

European equity markets will continue to face some risk of correction due to de-risking and rebalancing pressures by pension funds and sovereign institutions. Other key risks, as always, include geopolitical uncertainty and potential policy missteps, whether monetary, fiscal, and/or regulatory in nature. As always, we find bottom-up analysis of credit conditions and earnings trends to be much more reliable guides than top-down attempts to forecast macro variables. While many aspects of geo-political issues remain adding volatility and uneasiness to the equity market, earnings remain in good standing which should follow through to positive price movements in 2019 though stock selection remains key. Tighter monetary conditions and rising labor and input costs will serve as a headwind to future earnings growth, but thus far those pressures seem mild and manageable for most companies. We continue to prefer companies with favorable earnings trends and other aspects of improving business fundamentals, rising investor expectations and attractive relative valuations. Regardless of the region, sector, or general market conditions, our bottom up focus on sustainable earnings trends and valuations relative to expectations remain a constant across the portfolio and helps rise above the fray of short-term bouts of volatility and the "risk on/risk off" tendencies of many investors.

Performance note

This document presents the performance of this particular unit class of the Fund from the date of inception of the unit class in its unit class currency, as specified on the front page. Performance since inception date of the Fund, which precedes the inception date of the unit class, is available upon request. Prior to December 2018, the performance data shown is not based upon the Fund's official Net Asset Value ("NAV") prices. The performance calculations reflect the monthly and market close prices of the Fund's assets, whereas the actual performance investors receive reflects the official NAVs at which they trade the Fund which are calculated at the Fund's Valuation Point. As a result, it is possible that the stated performance and the actual investment returns received differ. The performance data shown is net of fees and other charges but excludes any potential entry/exit charges - as such the return an investor receives may be lower.

Disclosure

Principal Global Investors ("PGI") is the asset management arm of the Principal Financial Group, and includes (amongst other entities) Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"). Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGE") and any Sub-Advisors to the Fund, PGE has been appointed as Distributor for the Fund and has identified that the Fund is compatible with the needs, characteristics and objectives of both institutional and retail investors. Please note however that PGI does not distribute directly to retail investors who should seek independent investment advice before deciding whether the Fund in question is suitable to meet their investment needs and objectives. Full details of the risks associated with investing in the Fund are detailed in the Fund Prospectus, Supplement and Key Investor Information Document ("KIID"). All fees and charges related to the Fund may not be contained within this document, information regarding the costs and charges associated with the Fund is provided in the KIID. It is also disclosed. These documents are available on our website at principalglobal.com and you are advised to read them before investing so you can make an informed decision about whether to invest. Any person selling or advising you about the Fund may charge you additional costs and you should request information about those costs and charges from that person.

This document is intended for information purposes only. It is not an offer or a solicitation to anyone to subscribe for units in the Fund. It should not be construed as investment advice. There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. Commentary is based on current market conditions, there is no assurance that such events or projections will occur and actual conditions may be significantly different. Expressions of opinion and predictions within this document are accurate as of the date of issuance and subject to change without notice. Reference to a specific investment or security does not constitute a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, and is provided for illustrative purposes. Percentages do not always add up to 100% due to rounding. The Fund may offer different unit classes which may be subject to different fees and expenses (which could affect performance) and may not be available to all investors. Where the Fund offers hedged unit classes, returns of such unit classes may diverge from that of unit classes denominated in the base currency of the Fund and the hedged unit class currency.

The Fund is managed without reference to a particular benchmark; it does not track or define asset allocation in respect of a benchmark. The figures published are for information purposes only and provide details of the performance of a comparable index, the "Performance Comparator". The method of calculating performance may differ between the Fund and its Performance Comparator. Further, it is not possible to invest in the Performance Comparator. Information in this document has been derived from sources believed to be accurate as of the date of issuance and is derived from PGI or its affiliates unless otherwise noted. Information derived from sources other than PGI or its affiliates is believed to be reliable however we do not independently verify or guarantee its accuracy or validity. Subject to any contrary provisions of applicable law, no company in the Principal Financial Group nor any of their employees or directors gives any warranty of reliability or accuracy nor accepts any responsibility arising in any other way (including by reason of negligence) for errors or omissions in this document. This material is not intended for distribution to, or use by any person or entity in any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to local law or regulation. When this document is issued in the following jurisdictions, it is issued by the entities noted: Europe, by PGE, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JD, registered in England, No. 03819988, which has approved its contents, and which is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority; Switzerland, by Principal Global Investors (Switzerland) GmbH, authorized by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"); Singapore, by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 199603735H), regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"); and the Dubai International Financial Centre ("DIFC"), by Principal Global Investors LLC, a branch registered in the DIFC and authorized by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA") as a representative office.

Disclosure for Singapore: The Fund is a restricted scheme in Singapore. It is not authorized or recognised by the MAS and the units in the Fund are not allowed to be offered to the retail public. The Fund is available only to: 1) institutional investors under Section 304 of the Securities and Futures Act ("SFA") and 2) persons within the meaning of "relevant persons" defined in Section 305 of the SFA and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA. Mandatory Disclosure for the DIFC: Module 4.6.5.10 - The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this financial product. It has not approved this document or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out therein. The document is intended for sophisticated institutional and professional investors only in the DIFC and is delivered in an individual basis to the recipient only and should not be passed on or otherwise distributed to any other person or organization. Disclosure for Switzerland: Where the Fund is registered in Switzerland, the name of the Swiss representative is ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich. The name of the Swiss paying agent is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, 1204 Geneva. Investors can obtain free of charge the prospectus, trust deed, the prospectus, the key investor information document (KIID), and the annual and semi-annual reports from the representative in Switzerland.

Important information

The Investment Objective as stated in this document is a summary, please refer to the supplement for full details of the investment Objective and Policy of the Fund. 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 to create indices or financial products. This report is not approved or produced by MSCI. Overall Morningstar RatingSM as of May 2019: Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

NTR stands for net total return. An NTR index is net of withholding taxes.

Contact us

For more information on the fund, please contact:

Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 730 0220
investors-europe@principal.com
Plawachi.Hally@principal.com
Glendon.Alan@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)
+97 343 46 4555
Dungarunwala.Taneem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore)
Lionel
+65 6307 7807
Singh.Suresh@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
+41 44 286 1000
Block.Martin@principal.com
Stengel.Nikola@principal.com

Website

www.principalglobal.com

European Equity Fund - Euro I Class Accumulation Units

Fund codes

Bloomberg	PIFEQA ID
ISIN	IE0005050X89
Lipper	GI042440
SEDOL	85050X8
Valoren	1149250S
WKN	ATXCJ6

Country registration

Belgium, Finland, France, Germany, Guernsey, Hong Kong, Ireland, Italy, Jersey, Netherlands, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland and UK

Not all unit classes are registered in the listed countries, please contact your sales representative for more details. In Italy, the Fund is registered for Qualified Investors only and in Singapore, the Fund is registered as a Restricted Scheme for institutional investors and relevant persons defined in the SFA.

Regulatory risk warnings

The potential for profit is accompanied by the possibility of loss. Investing in emerging markets has associated risks including currency risk, confiscatory taxation, nationalization of assets, possibility of expropriation, volatility, liquidity and external factors e.g. war, natural disasters.

Fund management commentary

Market Review

European equity markets lost ground in May, falling to fresh month down 5.2% in U.S. dollar terms. Escalating trade tensions between the United States and China and a deteriorating political outlook in Europe weighed on markets following the strong run in the first four months of the year. All markets were weak during the month, with even the most defensive Switzerland, which performed best, falling. Brexit news permeated the sterling which fell during the month against the euro, which in turn weakened against the U.S. dollar. The oil price was also weak, falling during the month. U.S.

Fund Review

Performance was driven by stock selection.

Market Outlook

European equity markets will continue to face some risk of correction due to de-rating and rebalancing pressures by pension funds and sovereign institutions. Other key risks, as always, include geopolitical uncertainty and potential policy missteps, whether monetary, fiscal, and/or regulatory in nature. As always, we find bottom-up analysis of credit conditions and earnings trends to be much more reliable guides than top-down attempts to forecast macro variables. While many aspects of geo-political issues remain adding volatility and uneasiness to the equity market, earnings remain in good standing which should follow through to positive price movements in 2019 though stock selection remains key. Tighter monetary conditions and rising labor and input costs will serve as a headwind to future earnings growth, but thus far those pressures seem mild and manageable for most companies. We continue to prefer companies with favorable earnings trends and other aspects of improving business fundamentals, many investor expectations and attractive relative valuations. Regardless of the region, sector, or general market conditions, our bottom-up focus on sustainable earnings trends and valuations reliable to expectations remains a constant across the portfolio and helps rise above the fray of short-term bouts of volatility and the "risk on/risk off" tendencies of many investors.

Performance note

This document presents the performance of this particular unit class of the Fund from the date of inception of the unit class in its unit class currency, as specified on the front page. Performance since inception date of the Fund, which precedes the inception date of the unit class, is available upon request. Prior to December 2018, the performance data shown is not based upon the Fund's official Net Asset Value ("NAV") prices. The performance calculations reflect the month-end market close prices of the Fund's assets, whereas the actual performance monitor reflects the official NAVs at which they trade the Fund which are calculated at the Fund's Valuation Point. As a result, it is possible that the stated performance and the actual investment returns revealed differed. The performance data shown is net of fees and other charges but includes any potential entry/exit charges - as such the returns an investor receives may be lower.

Disclosure

Principal Global Investors ("PGI") is the asset management arm of the Principal Financial Group, and includes (amongst other entities): Principal Global Investors LLC ("PGI LLC"), Principal Global Investors (Europe) Limited ("PGIE") and any Sub-Advisors to the Fund. PGIE has been appointed as Distributor for the Fund and has identified that the Fund is compatible with the needs, characteristics and objectives of both institutional and retail investors. Please note however that PGI does not distribute directly to retail investors who should seek independent investment advice before deciding whether the fund in question is suitable to meet their investment needs and objectives. Full details of the risks associated with investing in the Fund are detailed in the Fund Prospectus, Supplement and Key Investor Information Document ("KIID"). All fees and charges related to the Fund may not be contained within this document. Information regarding the costs and charges associated with the Fund is provided in the KIID (if website disclosure). These documents are available on our website at principalglobal.com and you are advised to read them before investing so you can make an informed decision about whether to invest. Any person selling or advising you about the Fund may charge you additional costs and you should request information about those costs and charges from that person.

This document is intended for information purposes only. It is not an offer or a solicitation to anyone to subscribe for units in the Fund. It should not be construed as investment advice. There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved. Commentary is based on current market conditions, there is no assurance that such events or projections will occur and actual conditions may be significantly different. Expressions of opinion and predictions within this document are accurate as of the date of issuance and subject to change without notice. Reference to a specific investment or security does not constitute a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, and is provided for illustrative purposes. Percentages do not always add up to 100% due to rounding.

The Fund may offer different unit classes which may be subject to different fees and expenses (which could affect performance) and may not be available to all investors. Where the Fund offers hedged unit classes, returns of such unit classes may diverge from that of unit classes denominated in the base currency of the Fund and the hedged unit class currency.

The Fund is managed without reference to a particular benchmark, it does not track or define asset allocation in respect of a benchmark. The figures published are for information purposes only and provide details of the performance of a comparable index, the "Performance Comparator". The method of calculating performance may differ between the Fund and its Performance Comparator. Further, it is not possible to invest in the Performance Comparator.

Information in this document has been derived from sources believed to be accurate as of the date of issuance and is derived from PGI or its affiliates unless otherwise noted. Information derived from sources other than PGI or its affiliates is believed to be reliable however we do not independently verify or guarantee its accuracy or validity. Subject to any contrary provisions of applicable law, no company in the Principal Financial Group nor any of their employees or directors gives any warranty of reliability or accuracy nor accepts any responsibility arising in any other way (including by reason of negligence) for errors or omissions in this document.

This material is not intended for distribution to, or use by any person or entity in any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to local law or regulation. When this document is issued in the following countries/jurisdictions, it is issued by the entities noted: Europe, by PGI, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JB, registered in England, No. 03810986, which has approved its contents, and which is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority, Switzerland, by Principal Global Investors (Switzerland) GmbH, authorized by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"); Singapore, by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 109603735H), regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"); and the Dubai International Financial Centre ("DIFC"), by Principal Global Investors LLC, a branch registered in the DIFC and authorized by the Dubai Financial Services Authority ("DFSA") as a representative office.

Disclosure for Singapore: The Fund is a restricted scheme in Singapore. It is not authorized or recognized by the MAS and the units in the Fund are not allowed to be offered to the retail public. The Fund is available only to: 1) institutional investors under Section 304 of the Securities and Futures Act ("SFA"); and 2) persons within the meaning of "relevant persons" defined in Section 305 of the SFA and in accordance with the conditions of, any other applicable provisions of the SFA. Mandatory Disclosure for the DIFC: Paragraph 4.5.5(i) - The DFSA has no responsibility for reviewing or verifying any prospectus or other documents in connection with this financial product. It has not approved this document or any other associated documents nor taken any steps to verify the information set out therein. The document is intended for sophisticated institutional and professional investors only in the DIFC and is delivered to on an individual basis to the recipient only and should not be passed on or otherwise distributed to any other person or organization. Disclosure for Switzerland: Where the Fund is registered in Switzerland, the name of the Swiss representative is ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich. The name of the Swiss paying agent is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Geneva. Investors can obtain free of charge the prospectus, trust deed, the prospectus, the key investor information document (KIID), and the annual and semi-annual reports from the representative in Switzerland.

Important information

The Investment Objective as stated in this document is a summary, please refer to the supplement for full details of the Investment Objective and Policy of the Fund.

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 to create indices or financial products. This report is not approved or produced by MSCI.

Overall Morningstar RatingSM as of May 2019: Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed, and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

NTR stands for net total return. An NTR index is net of withholding taxes.

Contact us

For more information on the fund, please contact:

Principal Global Investors (Europe) Limited
+44 (0) 207 710 0270
Investors-Europe@principal.com
Plavacki.Helly@principal.com
Gordon.Alan@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)
+97 143 45 4555
Dungerpurnwala.Taraseem@principal.com

Principal Global Investors (Singapore) Limited
+65 6307 7807
Singh.Surendh@principal.com

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH
Grafstr.
+41 44 386 1000
Blach.Martin@principal.com
Stengel.Nikola@principal.com

Website

www.principalglobal.com

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

**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(A) อาคาร เอสเอ็มเอส ซาฟารี ถนนสีหยา แขวงรอบคอกใต้ เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 642-6172-4 แฟกซ์ +66 2 642-6253**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดของบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง วันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจจะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

▶ email : spaudit@spaudit.co.th

SP Audit Co., Ltd.**ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อพิจารณาแล้วได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุน ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวสุชาน เอี่ยมวัฒนา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 11 กรกฎาคม 2562

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี้
งบดุล
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์	4		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		91,111,385.34	227,958,902.64
(ราคาทุน ปี 2562 : 82,521,534.53 บาท			
ปี 2561 : 209,370,707.87 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7	9,470,179.15	14,263,973.61
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		10,008.45	33,253.11
จากการขายเงินลงทุน	8	-	9,220,818.00
จากการขายหน่วยลงทุน		-	300,493.72
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		1,330,446.13	2,597,524.84
ลูกหนี้อื่น	8	38,402.28	91,244.49
รวมสินทรัพย์		<u>101,960,421.35</u>	<u>254,466,210.41</u>
หนี้สิน	4		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		3,538,561.96	13,728,239.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	404,637.78	669,133.50
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	8	333,047.60	-
หนี้สินอื่น		6,802.90	14,832.66
รวมหนี้สิน		<u>4,283,050.24</u>	<u>14,412,205.27</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>97,677,371.11</u>	<u>240,054,005.14</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		86,425,855.03	207,801,851.83
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีรับสมมูล		(59,262,374.73)	(42,181,129.46)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	70,513,890.81	74,433,282.77
สินทรัพย์สุทธิ		<u>97,677,371.11</u>	<u>240,054,005.14</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.3018	11.5520
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		8,642,585.5448	20,780,185.2249

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรปีสน์ อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (Class I)	154,774.8290	91,111,385.34	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		91,111,385.34	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 82,521,534.53 บาท)		91,111,385.34	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (Class I)	357,955.3320	227,958,902.64	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		227,958,902.64	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 209,370,707.87 บาท)		227,958,902.64	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้ดอกเบี้ย		28,546.86	69,714.23
รายได้อื่น	8, 11	694,161.45	906,657.69
รวมรายได้		<u>722,708.31</u>	<u>976,371.92</u>
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 8	2,793,593.16	4,829,996.72
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	55,871.97	96,599.96
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 8	558,718.65	965,999.28
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		41,050.00	41,920.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		82,796.76	33,782.26
รวมค่าใช้จ่าย		<u>3,532,030.54</u>	<u>5,968,298.22</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		<u>(2,809,322.23)</u>	<u>(4,991,926.30)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		15,155,071.96	30,981,754.60
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(9,998,343.96)	(11,324,366.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		10,326,550.80	(2,159,423.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(1,600,126.31)	10,033,697.47
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		<u>(14,993,222.22)</u>	<u>(331,150.82)</u>
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		<u>(1,110,069.73)</u>	<u>27,200,511.51</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>(3,919,391.96)</u>	<u>22,208,585.21</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(2,809,322.23)	(4,991,926.30)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	15,155,071.96	30,981,754.60
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(9,998,343.96)	(11,324,366.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	10,326,550.80	(2,159,423.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(1,600,126.31)	10,033,697.47
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(14,993,222.22)	(331,150.82)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,919,391.96)	22,208,585.21
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	47,352,659.08	260,504,564.54
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(185,809,901.15)	(384,012,276.77)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(138,457,242.07)	(123,507,712.23)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(142,376,634.03)	(101,299,127.02)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	240,054,005.14	341,353,132.16
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	97,677,371.11	240,054,005.14
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	20,780,185.2249	31,484,057.9206
บวก : หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	4,354,845.4111	23,640,385.7774
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(16,492,445.0912)	(34,344,258.4731)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	8,642,585.5448	20,780,185.2249

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ซูโรเปียน อิกวิตี
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,919,391.96)	22,208,585.21
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(36,575,994.00)	(186,001,890.00)
การขายเงินลงทุน	162,646,169.00	304,889,124.00
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	23,244.66	30,997.97
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	9,220,818.00	(9,220,818.00)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	300,493.72	(300,493.72)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้อื่น	52,842.21	(15,541.66)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(10,189,677.15)	2,679,131.86
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(264,495.72)	(204,391.50)
การลดลงในหนี้สินอื่น	(8,029.76)	(4,743.42)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(15,155,071.96)	(30,981,754.60)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,998,343.96	11,324,366.24
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	1,600,126.31	(10,033,697.47)
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	15,934,070.30	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	133,663,447.61	104,368,874.91
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	47,352,659.08	260,504,564.54
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(185,809,901.15)	(384,012,276.77)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(138,457,242.07)	(123,507,712.23)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(4,793,794.46)	(19,138,837.32)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	14,263,973.61	33,402,810.93
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	9,470,179.15	14,263,973.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโรเบียน อีควิตี้
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(หน่วย : บาท)			
	ถ้าหุ้นรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 16 มิถุนายน 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)			
	2562	2561	2560	ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2559
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)				
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	10.0000
มูลค่าหน่วยลงทุนต้นปี	11.5520	10.8420	9.7906	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:				
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.1785)	(0.1829)	(0.1534)	(0.1361)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.9789	1.0170	0.1972	(0.0883)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.6458)	(0.3717)	0.1411	(0.1387)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	0.6670	(0.0709)	0.8832	0.0918
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.1034)	0.3294	(0.0508)	0.0289
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.9684)	(0.0109)	0.0341	0.0330
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.2502)	0.7100	1.0514	(0.2094)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.3018	11.5520	10.8420	9.7906
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(2.25)	7.38	7.07	(0.29)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	97,677	240,054	341,353	1,061,989
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.03	1.98	1.97	1.89
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.42	0.32	0.39	0.48
อัตราส่วนของจำนวนหุ้นเฉลี่ยต่อมูลค่าสุทธิของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	200.44	198.65	182.77	176.26

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่ไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2558 มีเงินทุนจดทะเบียน 3,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund เพียงกองทุนเดียว (Master Fund) กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้ง หรือดำเนินกิจการหลักในยุโรป (รวมถึงยุโรปตะวันออก) ที่มีโอกาสเติบโตสูง ซึ่งกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารทุนของทั้งบริษัทที่จดทะเบียนหรือไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยอัตราส่วนที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลงทุนได้ในสัดส่วนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งหรือดำเนินกิจการหลักในยุโรป (รวมถึงยุโรปตะวันออก) ที่มีโอกาสเติบโตสูง

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน ธุรกรรมลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจ ไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติม โครงการเกี่ยวกับ เปลี่ยนชื่อ โครงการจัดการ กองทุนรวม จากเดิมชื่อ “กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้” เป็น “กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2562

2. เกณฑ์การจัดตั้งงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับในอนาคดใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึง แนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มี เนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงด้วยคำและ คำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคด

ในระหว่างงวดปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับ ในปัจจุบันและกองทุน ไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผล บังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มี สาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่ เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐาน การรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐาน ดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน หน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาดัดปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่าสุทธิรวมโดยใช้นิยามค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารคู่สัญญาไว้จะใช้อัตราที่ตกลงกันนั้นแทน สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Spot Rate) จาก BLOOMBERG ณ วันที่ทำการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.5 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการหนี้สิน

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. กำไรสะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (วันที่เริ่มสะสม 16 มิถุนายน 2558)	(31,986,604.15)	(26,994,677.85)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 16 มิถุนายน 2558)	56,059,641.87	25,077,887.27
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 16 มิถุนายน 2558)	18,588,194.77	29,912,561.01
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 16 มิถุนายน 2558)	32,831,246.50	34,990,670.00
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 16 มิถุนายน 2558)	2,597,524.84	(7,436,172.63)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (วันที่เริ่มสะสม 16 มิถุนายน 2558)	(3,656,721.06)	(3,325,570.24)
กำไรสะสมต้นปี	74,433,282.77	52,224,697.56

 6. ค่าใช้จ่าย
ค่าใช้จ่าย
อัตราร้อยละ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.605 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.535 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว โดยบริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
ประเภทออมทรัพย์				
- สกุดเงินบาท	5,490,698.76	14,263,973.61	0.37	0.37
- สกุดเงินยูโร	3,979,480.39	-	-	-
รวม	9,470,179.15	14,263,973.61		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

			(หน่วย : บาท)
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด			
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,793,593.16	4,829,996.72	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	558,718.65	965,999.28	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	36,567,256.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	151,246,871.55	890,692.72	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	742,430,895.10	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	596,807,892.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
Principal Global Investors (Ireland) Limited			
ซื้อเงินลงทุน	36,575,994.00	186,001,890.00	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	162,646,169.00	304,889,124.00	ตามราคาตลาด
รายได้อื่น	694,161.45	906,657.69	ตามที่ระบุไว้ในหมายเหตุข้อ 11

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 กองทุนมีข้อมูลคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	155,668.89	370,499.71
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนค้ำจ่าย	31,133.78	74,099.94
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุนค้ำจ่าย	173,600.00	173,600.00
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	1,330,446.13	-
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	333,047.60	-
Principal Global Investors Funds - European Equity Fund		
เงินลงทุน	91,111,385.34	227,958,902.64
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	9,220,818.00
Principal Global Investors (Ireland) Limited		
ลูกหนี้อื่น	38,402.28	91,244.49

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในค้ำสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 199.22 ล้านบาท (2561: 490.89 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 114.47 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ตัวเฉลี่ยระหว่างปี (2561: ร้อยละ 163.14)

10. ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

	(หน่วย : ล้าน)			
	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
สกุลเงิน	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ยูโร	0.74	26.40	3.09	110.56

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ยูโร	-	-	5.77	219.12

11. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการจาก Principal Global Investors (Ireland) Limited ให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราร้อยละ 0.42 ของเงินลงทุนตามราคาตลาดใน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (Class I)

12. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (Class I) ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	รวม
	ปรับขึ้นลง	อัตราดอกเบี้ย	
	ตามราคาตลาด		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	91,111,385.34	91,111,385.34
เงินฝากธนาคาร	5,490,698.76	3,979,480.39	9,470,179.15

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	รวม
	ปรับขึ้นลง	อัตราดอกเบี้ย	
	ตามราคาตลาด		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	227,958,902.64	227,958,902.64
เงินฝากธนาคาร	14,263,973.61	-	14,263,973.61

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่ผู้สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสี่ยงจากการเรียกชำระ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (Class I) และใช้สกุลเงินยูโร อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	(หน่วย : ยูโร)	
	2562	2561
รายการ		
เงินฝากธนาคาร	112,758.71	-
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	2,581,644.15	6,081,661.09
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	246,000.00
ลูกหนี้อื่น	1,088.13	2,434.29

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนและราคาตามที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด โดยกองทุนอาจพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับรอบระยะเวลาการลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 มีดังนี้

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : บาท)	
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	91,111,385.34	-	-
เงินฝากธนาคาร	-	9,470,179.15	-
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	1,330,446.13
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	333,047.60

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 มีดังนี้

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : บาท)	
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	227,958,902.64	-	-
เงินฝากธนาคาร	-	14,263,973.61	-
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	2,597,524.84
มูลค่าสุทธิรวม			

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาคงกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี

สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
(Fund's Direct Expenses)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,793.59	1.6052
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	55.87	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	558.72	0.3210
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	41.05	0.0236
ค่าประกาศ NAV	18.46	0.0106
ค่าใช้จ่ายอื่น	0.65	0.0004
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	63.69	0.0366
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	3,532.03	2.0295

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อิกวิตี

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	21.00

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้
1. นายวิน พรหมแพทย์ 2. นายวิทยา เณจรัสโชติ 3. น.ส.วิริยา โกโคสวรย์ 4. นายปณิธิ จิตร์โกษณ์ 5. นายธนา เชนะกุล 6. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์ใดที่มีขัดดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) –

6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	5,500,707.21	5.63
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	3,979,480.39	4.07
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	91,111,385.34	93.28
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	1,368,848.41	1.40
หนี้สินอื่น	(4,283,050.24)	(4.39)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	97,677,371.11	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน PIFEQIA ID Fund

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งขาย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน	9,480,187.60	9.71
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV		
หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว		

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้ รับรอง/ ผู้สืบทอด หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงิน ต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝาก ธนาคาร ธนคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	5,490,698.76	5,500,707.21
2 เงินฝาก ธนาคาร สกุล ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	3,979,480.39	3,979,480.39
หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว						

8. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็ม 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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