

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 – 30 มิถุนายน 2562

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

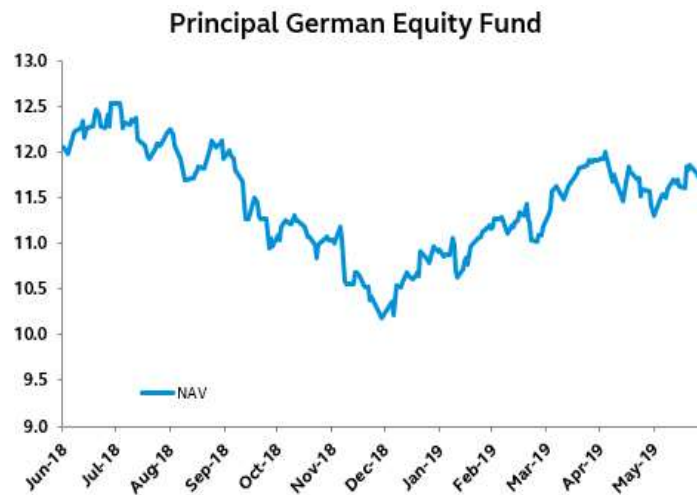
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core Dax@ UCITS ETF (DE) ที่จดทะเบียนในประเทศเยอรมนี เพียงเป็นกองทุนเดียว ซึ่งเป็นกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน และ ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ที่จดทะเบียนในประเทศเยอรมัน หรือทำธุรกรรมส่วนใหญ่ในประเทศเยอรมัน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 1.46% โดยในช่วงแรกเป็นการปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องในปี 2561 ตามความกังวลเกี่ยวกับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ที่ปรับขึ้นถึง 4 ครั้งในปี 2561 และ ECB ที่ได้หยุดนโยบายอัดฉีดสภาพคล่อง (QE) พร้อมกับความกังวลต่อนโยบายการค้าของสหรัฐกับประเทศต่างๆ โดยเฉพาะ China ที่มีการขึ้น tariff อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวชัดเจนมากขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อทางอ้อมต่อการส่งออกของเยอรมัน เนื่องจากจีนเป็นหนึ่งในตลาดส่งออกหลักของเยอรมัน และนักวิเคราะห์ต่างปรับลดประมาณการผลการดำเนินงานของหลายบริษัทอย่างต่อเนื่อง ในไตรมาสที่ 4/61 ตลาดหุ้นทั่วโลกถูกเทขายทำกำไรเป็นวงกว้างรวมถึงหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ในขณะที่ช่วงที่ผ่านมายุโรปก็เผชิญกับปัญหาการเมืองอย่าง BREXIT และ Italian Budget

ต่อมาตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงต้นปี 2562 หลังจากที่นาย Powell ประธาน FED ได้แสดงถึงแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงท้ายปี 2561 โดยในช่วงต้นปี 2562 FED มีมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยที่ชะลอลงเหลือเพียง 1 ครั้งในปี 2562 และทั้ง US และ China ก็มีแนวโน้มการเจรจาที่มีความคืบหน้ามากขึ้น ในขณะที่นักลงทุนในตลาดคาดว่า FED จะลดดอกเบี้ยในปีนี้ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ซึ่งเสมือนต้นทุนในการลงทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับ 2.86% ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2561 มาอยู่ที่ระดับ 2.00% ในวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เป็นอีกปัจจัยสนับสนุนในการลงทุนในตราสารทุน ช่วงสุดท้ายในเดือนพฤษภาคม 2562 ตลาดก็กลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งหลังจากที่การเจรจาระหว่าง US และ China หยุดชะงักชั่วคราวหลังจากที่ US ปรับขึ้น tariff สินค้าจาก China มูลค่า \$2 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. จาก 10% มาอยู่ที่ 25% และขู่ที่จะเพิ่ม Tariff กับสินค้า China อีกชุดมูลค่ากว่า \$3 แสนดอลลาร์ สรอ. ในขณะที่ China ขู่ที่จะหยุดส่งออกแร่สำคัญที่ใช้ในการผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์แก่ US และที่สำคัญนาย Boris Johnson ซึ่งเป็นฝ่าย Pro BREXIT ได้รับเลือกให้เป็นผู้รับตำแหน่งต่อจากนาง Theresa May และจะเป็นผู้นำอังกฤษแยกตัวออกจากยุโรปภายในเดือนตุลาคม 2562 ซึ่งทำให้โอกาสในการเกิด Hard BREXIT เพิ่มขึ้น

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าตลาดยังคงผันผวนอย่างต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี 2562 ถึงแม้ว่าธนาคารกลางหลักอย่าง FED ที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น โดยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมา 1 ครั้งในปีนี้อยู่ที่ระดับ 2.00% - 2.25% ในขณะที่นักลงทุนคาดว่า ECB จะออกมาตรึงการเพิ่มเติมในการประชุมเดือนกันยายน นี้ ถึงแม้ว่านาย Draghi จะหมดวาระในเดือนตุลาคม 2562 แต่นาง Christine Lagarde อดีต Managing Director ของ IMF และมีแนวโน้มสนับสนุนนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย จะมาเป็นผู้มารับตำแหน่งต่อในเดือนพฤศจิกายน 2562 และ BOJ ยังคงมุ่งมั่นที่จะคงอัดฉีดสภาพคล่องผ่านนโยบาย QQE อย่างต่อเนื่อง แต่ระหว่างนี้ตลาดสามารถผันผวนได้ตามข่าวความ

คืบหน้าในการเจรจาการค้าจนกว่าจะได้ข้อสรุปที่ชัดเจน ซึ่งปัจจุบันสินค้ามูลค่า \$3 แสนดอลลาร์ สรอ. มีการแบ่งออกเป็น 2 ชุดโดยชุดแรกถูกปรับ Tariff 15% กันในวันที่ 1 กันยายน ที่ผ่านมา ในขณะที่ส่วนที่เหลือจะถูกปรับขึ้น Tariff 15% ในวันที่ 15 ธันวาคม ในขณะที่ประเด็น BREXIT สามารถกลับเข้ามาได้ทุกเมื่อถึงแม้ว่ากำหนดสิ้นสุดจะอยู่ในเดือนตุลาคม 2562 โดยประเด็นเหล่านี้ยังเป็นที่ต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละคนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2562

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชรินทร์ เพชรปานังค์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 กรกฎาคม 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ชงไชย 

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
100 ถนนสาทรเหนือ ซอย บางรัก
กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ +66 (0) 2724 4000
โทรสาร +66 (0) 2724 4444
เว็บไซต์: www.standardchartered.co.th

Standard Chartered Bank (Thailand) Public Company Limited
100 North Sathorn Road, Silom
Bangkok, Bangkok 10500 Thailand
<http://www.standardchartered.co.th>
Tel +66 (0) 2724 4000
Fax +66 (0) 2724 4444
Registration No. 0107530000488

Fund Name: PRINCIPAL GEQ
Balance Date: Fri 28 Jun 2019
Inception: Tue 5 Jul 2016

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 121,899,606.82
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 11.8845

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	6.24%	5.39%	11.15%	0.43
6 เดือน	16.75%	9.99%	11.76%	1.49
1 ปี ¹	-1.46%	-8.84%	13.04%	0.88
3 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	16.75%	9.99%	11.76%	1.49
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	6.02%	5.77%	12.56%	0.02

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน DAX Index (THB) 100.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -

DAXEX

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

June Factsheet

Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset Information as at: 30-Jun-2019

All other data as at 04-Jul-2019

For Investors in the UK. Investors should read the Key Investor Information Document and Prospectus prior to investing.

The Fund seeks to track the performance of an index composed of the 30 largest and most traded German companies listed on the Prime Standard segment of the Frankfurt Stock Exchange.

KEY BENEFITS

- 1 Exposure to 30 companies that are either domiciled in Germany or a minimum of 33% of their stock turnover is traded of the Frankfurt Stock Exchange and they are domiciled in an EU or EFTA country
- 2 Direct investment into the 30 largest and most traded companies in Germany
- 3 Single country and large market capitalisation companies exposure

Key Risks: Investment risk is concentrated in specific sectors, countries, currencies or companies. This means the Fund is more sensitive to any localised economic, market, political or regulatory events. The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events. Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.

GROWTH OF 10,000 EUR SINCE INCEPTION



12 MONTH PERFORMANCE PERIODS (% EUR)

	30/6/2014 - 30/6/2015	30/6/2015 - 30/6/2016	30/6/2016 - 30/6/2017	30/6/2017 - 30/6/2018	30/6/2018 - 30/6/2019	2018 Calendar Year
Fund	11.12%	-11.71%	27.20%	-0.69%	0.20%	-18.70%
Benchmark	11.31%	-11.56%	27.32%	-0.83%	0.05%	-18.81%

ANNUALISED PERFORMANCE (% EUR)

	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
Fund	0.20%	8.17%	4.43%	9.67%	3.49%
Benchmark	0.05%	8.10%	4.46%	9.78%	3.65%

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in EUR, hedged fund benchmark performance is displayed in EUR. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. Performance data is based on the net asset value (NAV) of the ETF which may not be the same as the market price of the ETF. Individual shareholders may realize returns that are different to the NAV performance. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. **Source:** BlackRock

iShares
by **BLACKROCK**[®]

Capital at risk. All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed.

KEY FACTS

Asset Class	Equity
Fund Base Currency	EUR
Share Class Currency	EUR
Fund Launch Date	27-Dec-2000
Share Class Launch Date	27-Dec-2000
Benchmark	DAX®
ISIN	DE0005933931
Total Expense Ratio	0.16%
Distribution Type	None
Domicile	Germany
Methodology	Replicated
Product Structure	Physical
Rebalance Frequency	Quarterly
UCITS	Yes
ISA Eligibility	No
SIPP Available	Yes
UK Distributor/Reporting Status	Yes
Use of Income	Accumulating

Net Assets of Fund	-
Net Assets of Share Class	EUR 6,398,290,163
Number of Holdings	30
Shares Outstanding	60,200,000
Benchmark Ticker	DAXNR

TOP HOLDINGS (%)

SAP	10.14
LINDE PLC	9.79
ALLIANZ	9.07
SIEMENS N AG	8.61
BASF N	6.01
BAYER AG	5.82
ADIDAS N AG	5.05
DEUTSCHE TELEKOM N AG	5.02
DAIMLER AG	4.47
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	3.26
	67.24

Holdings are subject to change.

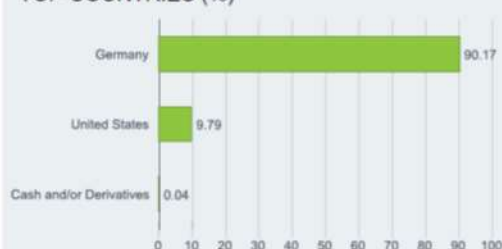
SECTOR BREAKDOWN (%)

	Fund
Materials	18.30
Financials	16.09
Consumer Discretionary	15.85
Information Technology	13.86
Industrials	12.24
Health Care	10.51
Communication	5.02
Utilities	3.32
Consumer Staples	2.60
Real Estate	2.18
Cash and/or Derivatives	0.04

DEALING INFORMATION

Exchange	Xetra
Ticker	DAXEX
Bloomberg Ticker	DAXEX GY
RIC	GDAXIEX.DE
SEDOL	7078055
Trading Currency	EUR
This product is also listed on: Bolsa Mexicana De Valores, Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange	

TOP COUNTRIES (%)



Geographic exposure relates principally to the domicile of the issuers of the securities held in the product, added together and then expressed as a percentage of the product's total holdings. However, in some instances it can reflect the country where the issuer of the securities carries out much of their business.

GLOSSARY

Total Expense Ratio (TER): A measure of the total costs associated with managing and operating a fund. The TER consists primarily of the management fee plus other expenses such as trustee, custody, or operating expenses. It is expressed as a percentage of the fund's total net asset value.

Distribution yield: The distribution yield represents the ratio of distributed income over the last 12 months to the fund's current Net Asset Value.

Product Structure: Indicates whether the fund buys the actual underlying securities in the index (i.e. Physical) or whether the fund gains exposure to those securities by buying derivatives, such as swaps (known as 'Synthetic'). Swaps are a form of contract that promises to provide the return of the security to the fund, but the fund does not hold the actual security. This can introduce a risk that the counterparty defaults on the "promise" or contract.

Methodology: Indicates whether the product is holding all index securities in the same weight as the index (replicating) or whether an optimised subset of index securities is used (optimised/sampled) in order to efficiently track index performance.

Want to learn more?  +44 845 357 7000

 info@ishares.co.uk

 www.ishares.co.uk

IMPORTANT INFORMATION:

BlackRock Advisors (UK) Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA), registered office at 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel +44 (0)20 7743 3000. For your protection, calls are usually recorded. The German domiciled funds are "undertakings for collective investment in transferable securities" in conformity with the directives within the meaning of the German Law on the investments. These funds are managed by BlackRock Asset Management Deutschland AG which is authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

BlackRock has not considered the suitability of this investment against your individual needs and risk tolerance. The data displayed provides summary information, investment should be made on the basis of the relevant Prospectus which is available from your Broker, Financial Adviser or BlackRock Advisors (UK) Limited. We recommend you seek independent professional advice prior to investing.

This document is not, and under no circumstances is to be construed as an advertisement or any other step in furtherance of a public offering of shares in the United States or Canada. This document is not aimed at persons who are resident in the United States, Canada or any province or territory thereof, where the companies/securities are not authorised or registered for distribution and where no prospectus has been filed with any securities commission or regulatory authority. The companies/securities may not be acquired or owned by, or acquired with the assets of, an ERISA Plan.

Investment in the products mentioned in this document may not be suitable for all investors. The price of the investments may go up or down and the investor may not get back the amount invested. Your income is not fixed and may fluctuate. The value of investments involving exposure to foreign currencies can be affected by exchange rate movements. We remind you that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change.

In respect of the products mentioned this document is intended for information purposes only and does not constitute investment advice or an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the securities described within. This document may not be distributed without authorisation from the manager.

DAX® is a registered trademark of Deutsche Börse AG.

© 2019 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ISHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY are registered and unregistered trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners. ©

BLACKROCK®

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เฮอร์มัน อิกวิตี

(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เฮอร์มัน อิกวิตี)

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี้)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี้ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อให้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : spaudit@spaudit.co.th

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

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การดัดใจและเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บวิมล เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชชาน เอี่ยมวนิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 5 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เฮอริกัน อีคิวตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เฮอริกัน อีคิวตี้)

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์	4		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		115,872,855.17	110,354,460.54
(ราคาทุน ปี 2562 : 117,407,690.16 บาท			
ปี 2561 : 113,058,295.60 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7	4,883,840.03	6,243,171.05
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,413.33	3,518.76
จากการขายหน่วยลงทุน		-	1,999,994.55
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	8	1,512,598.57	-
รวมสินทรัพย์		<u>122,271,707.10</u>	<u>118,601,144.90</u>
หนี้สิน	4		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	9,743.29
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	379,711.48	376,043.78
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	8	-	1,741,639.35
หนี้สินอื่น		5,693.34	5,168.87
รวมหนี้สิน		<u>385,404.82</u>	<u>2,132,595.29</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>121,886,302.28</u>	<u>116,468,549.61</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	4		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		102,569,987.04	96,575,530.65
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(27,860,539.31)	(29,884,049.54)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	47,176,854.55	49,777,068.50
สินทรัพย์สุทธิ		<u>121,886,302.28</u>	<u>116,468,549.61</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.8832	12.0598
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		10,256,998.6819	9,657,553.0383

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี
 (เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มพี-พรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี)
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	31,220	115,872,855.17	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		115,872,855.17	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 117,407,690.16 บาท)		115,872,855.17	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้
 (เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มपी-พรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	26,920	110,354,460.54	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		110,354,460.54	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 113,058,295.60 บาท)		110,354,460.54	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)

งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้เงินปันผล		-	19,274.15
รายได้ดอกเบี้ย		5,521.34	14,478.98
รวมรายได้		5,521.34	33,753.13
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 8	1,956,985.89	2,132,554.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	39,139.72	42,651.14
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 8	391,397.13	426,510.96
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,000.00	36,420.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		67,966.10	121,832.43
รวมค่าใช้จ่าย		2,490,488.84	2,759,969.42
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(2,484,967.50)	(2,726,216.29)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(138,762.51)	20,377,343.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,169,000.07	(6,928,987.77)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		8,866,833.11	3,428,399.66
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		3,254,237.92	(844,014.79)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(13,266,555.04)	688,460.93
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(115,246.45)	16,721,201.70
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(2,600,213.95)	13,994,985.41

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)
จบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(2,484,967.50)	(2,726,216.29)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(138,762.51)	20,377,343.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,169,000.07	(6,928,987.77)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	8,866,833.11	3,428,399.66
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	3,254,237.92	(844,014.79)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(13,266,555.04)	688,460.93
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(2,600,213.95)	13,994,985.41
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนจำหน่ายในระหว่างปี	20,402,373.82	528,229,270.54
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(12,384,407.20)	(454,081,964.57)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	8,017,966.62	74,147,305.97
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	5,417,752.67	88,142,291.38
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	116,468,549.61	28,326,258.23
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	121,886,302.28	116,468,549.61
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	9,657,553.0383	2,310,399.7807
บวก : หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	1,678,923.9519	43,138,895.0859
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,079,478.3083)	(35,791,741.8283)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	10,256,998.6819	9,657,553.0383

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(2,600,213.95)	13,994,985.41
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(20,991,887.07)	(475,496,081.56)
การขายเงินลงทุน	3,307,154.97	405,626,239.42
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	1,105.43	(2,355.28)
การลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,249,902.18
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	1,999,994.55	(1,999,994.55)
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(9,743.29)	(330,262.48)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายจ่าย	3,667.70	144,985.58
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	524.47	2,769.79
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	138,762.51	(20,377,343.67)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,169,000.07)	6,928,987.77
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(3,254,237.92)	844,014.79
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	13,196,575.03	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(9,377,297.64)	(69,414,152.60)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	20,402,373.82	528,229,270.54
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(12,384,407.20)	(454,081,964.57)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	8,017,966.62	74,147,305.97
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1,359,331.02)	4,733,153.37
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	6,243,171.05	1,510,017.68
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	4,883,840.03	6,243,171.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เฮอร์มัน อีควิตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เฮอร์มัน อีควิตี้)
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	(หน่วย : บาท)		
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 5 กรกฎาคม 2559 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2560		
	2562	2561	
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	12.0598	12.2603	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:			
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.2331)	(0.2558)	(0.3345)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0680	0.0674	1.9882
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.5731)	(0.0229)	0.2912
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(1.5954)	(0.0028)	(0.0619)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(4.3470)	0.0113	0.1144
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	6.5040	0.0023	0.2629
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.1766)	(0.2005)	2.2603
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.8832	12.0598	12.2603
อัตราส่วนของการกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(2.13)	10.53	58.40
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	121,886	116,469	28,326
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.04	2.08	3.13
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	-	0.03	0.08
อัตราส่วนของจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินระหว่างปี			
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	19.46	412.85	1,655.72

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เกินไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงกลางของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินค่าขนานการและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาให้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

I. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2559 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียน 2,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยมูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารพาณิชย์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ กองทุน “iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)” (กองทุนหลัก) สกุลเงินยูโร จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แฟรงก์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี บริหารจัดการโดย BlackRock Asset Management Deutschland AG มีนโยบายลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี DAX® ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ที่สุดและมีมูลค่าซื้อขายมากที่สุดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แฟรงก์เฟิร์ต ประเทศเยอรมนี จำนวน 30 บริษัท โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศในหน่วยลงทุนของกองทุน (CIS) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

กองทุนมีนโยบายไม่จำนำเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 สำนักงาน ก.ล.ด. ได้เห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเกี่ยวกับ เปลี่ยนชื่อโครงการจัดการกองทุนรวม จากเดิมชื่อ “กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้” เป็น “กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2562

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

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

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทาง การเงิน
ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การค้ำประกันและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกัน
ความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการ
รายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงิน
ลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่าสุทธิรวม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่
วัดมูลค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่
ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงิน
บาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์ผู้ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิง
อย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่าสุทธิรวม โดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์
ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วน ได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วน ได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้ อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนค่างานของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

กองทุนจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากองทุนจะสูญเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจ ไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และกองทุนสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5. กำไรสะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (วันที่เริ่มสะสม 5 กรกฎาคม 2559)	(4,596,788.74)	(1,870,572.45)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 5 กรกฎาคม 2559)	49,227,453.30	28,850,109.63
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 5 กรกฎาคม 2559)	(2,703,835.06)	4,225,152.71
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 5 กรกฎาคม 2559)	5,088,009.36	1,659,609.70
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 5 กรกฎาคม 2559)	(1,741,639.35)	(897,624.56)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (วันที่เริ่มสะสม 5 กรกฎาคม 2559)	4,503,868.99	3,815,408.06
กำไรสะสมต้นปี	49,777,068.50	35,782,083.09

6. ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังรวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)				
ประเภทออมทรัพย์				
- สกุลเงินบาท	4,831,034.03	5,875,365.87	0.01	0.01
- สกุลเงินยูโร	52,806.00	367,805.18	-	-
	<u>4,883,840.03</u>	<u>6,243,171.05</u>		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

			(หน่วย : บาท)
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด			
(เดิมชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,956,985.89	2,132,554.89	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	391,397.13	426,510.96	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	13,593,172.19	743,800,494.09	ราคาตามสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	3,570,148.00	22,114,264.80	ราคาตามสัญญา
สัญญาซื้อสัญญาต่างประเทศล่วงหน้า	561,552,780.68	2,248,950.00	ราคาตามสัญญา
สัญญาขายสัญญาต่างประเทศล่วงหน้า	565,801,410.13	1,091,148,494.43	ราคาตามสัญญา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด		
(เดิมชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการทั้งจ่าย	159,024.44	155,583.53
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนทั้งจ่าย	31,804.88	31,116.69
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุนทั้งจ่าย	149,800.00	149,800.00
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)		
ถูกหักจากตราสารอนุพันธ์	1,512,598.57	-
เข้าหักจากตราสารอนุพันธ์	-	1,704,452.67

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 24.30 ล้านบาท (2561: 881.12 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 19.93 (2561: ร้อยละ 663.21) คำนวณค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ จำนวนเงิน 2.71 ล้านดอลลาร์ เพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินจำนวน 96.20 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ จำนวนเงิน 2.59 ล้านดอลลาร์ เพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินจำนวน 98.45 ล้านบาท

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	115,872,855.17	115,872,855.17
เงินฝากธนาคาร	4,831,034.03	52,806.00	4,883,840.03

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	110,354,460.54	110,354,460.54
เงินฝากธนาคาร	5,875,365.87	367,805.18	6,243,171.05

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 ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์)

รายการ	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	3,316,812.80	2,859,442.40
เงินฝากธนาคาร	1,511.55	9,530.36

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรได้เนื่องจากโอกาสในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารมีจำกัด

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) และได้กำหนดให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้ในทุกวันทำการ โดยส่วนที่เหลือบริษัทจัดการพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้และ/หรือเงินฝากในประเทศ บริษัทจัดการได้กำหนดให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้ในทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีดังนี้

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ครบกำหนด ภายใน 1 ปี	เมื่อทวงถาม	(หน่วย : บาท) รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	115,872,855.17	-	-	115,872,855.17
เงินฝากธนาคาร	-	-	4,883,840.03	4,883,840.03
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	1,512,598.57	-	1,512,598.57

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีดังนี้

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ครบกำหนด ภายใน 1 ปี	เมื่อทวงถาม	(หน่วย : บาท) รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	110,354,460.54	-	-	110,354,460.54
เงินฝากธนาคาร	-	-	6,243,171.05	6,243,171.05
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	1,704,452.67	-	1,704,452.67

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

มูลค่าสุทธิรวม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่าสุทธิรวมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่าสุทธิรวมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)

สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,956.98	1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	39.14	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **	391.40	0.32
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	35.00	0.03
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	54.79	0.04
ค่าวารสารและสิ่งพิมพ์	13.18	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	2,490.49	2.04

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท้องถิ่นแล้ว

** ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	3.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล แयरมัน อีควิตี้
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล แयरมัน อีควิตี้)
 สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด ที่ประมาณการได้	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง	0.03 %
		34,419.45 บาท

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด และภาษีดังกล่าวจะถือเป็นภาระ

ของกองทุนรวม

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อควิตี้
1. นายวิน พรหมแพทย์ 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. นางสาววิริยา โกโลศวรรย์ 4. นายปณิธิ จิตรีโกชน์ 5. นายธนา เชนะกุล 6. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีไม่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)					
ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการ	อื่นๆ	
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓			
2	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด(มหาชน)	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓			
7	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
9	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อเป็นข้อมูลประกอบ การตัดสินใจลงทุน
11	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
12	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓			
14	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
16	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
17	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓			
19	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด (มหาชน)	✓			
20	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

6. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่า นายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	18,775.38	54.55
2	บริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	15,644.07	45.45
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		34,419.45	100.00

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	4,833,447.36	3.97
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	52,806.00	0.04
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	115,872,855.17	95.07
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	1,512,598.57	1.24
หนี้สินอื่น	(385,404.82)	(0.32)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	121,886,302.28	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน DAXEX GY

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารถึงหนี้ลงทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อิกวิตี

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	4,886,253.36	4.40
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้		
(investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV		
หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว		

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เยอรมัน อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้ รับรอง/ ผู้หลัก หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ¹
1 เงินฝาก ธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอ ร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	4,831,034.03	4,833,447.36
2 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอ ร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	52,806.00	52,806.00
¹ มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ย						
หมายเหตุ :		ค้างรับแล้ว				

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