

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 – 30 เมษายน 2562

(ชื่อเดิม : กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้)

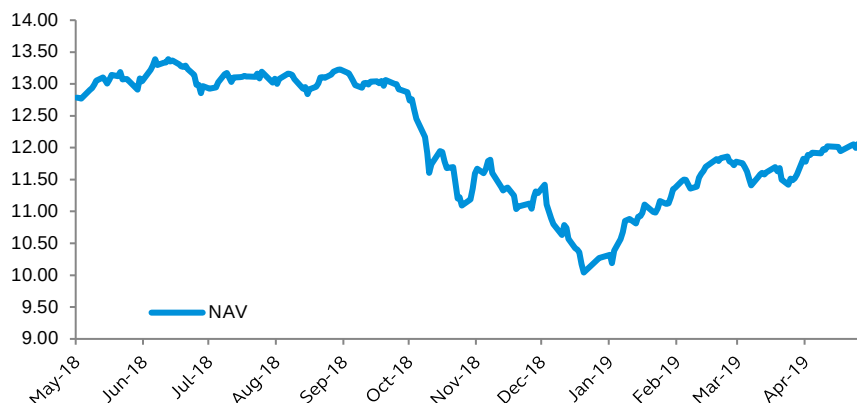
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ.พรินซิเพิล) ขอนำเสนอรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้ (“กองทุน”) (ชื่อเดิม : กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Small Cap Equity Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กจากทั่วโลก

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 6.43% ผลดำเนินงานของกองทุนในรอบบัญชีที่ผ่านมาแบ่งได้เป็น 2 ช่วง โดยในช่วงแรกเป็นการปรับตัวลงอย่างหนักในช่วงไตรมาสที่ 4/61 ตามความกังวลเกี่ยวกับการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ที่ปรับขึ้นถึง 4 ครั้งในปี 2561 พร้อมกับความกังวลต่อนโยบายการค้าของสหรัฐกับประเทศต่างๆ โดยเฉพาะ China ที่มีการขึ้น tariff อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวชัดเจนมากขึ้นและนักวิเคราะห์ปรับลดประมาณการผลดำเนินงานของหลายบริษัทอย่างต่อเนื่อง ในไตรมาสที่ 4/61 ตลาดหุ้นทั่วโลกถูกขายทำกำไรเป็นวงกว้างโดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

ช่วงที่ 2 เป็นช่วงที่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงต้นปี 2562 หลังจากที่นาย Powell ประธาน FED ได้แสดงถึงแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงท้ายปี 2561 โดยในช่วงต้นปี 2562 FED มีมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยที่ชะลอเหลือเพียง 1 ครั้งในปี 2562 และทั้ง US และ China ก็มีแนวโน้มการเจรจาที่มีความคืบหน้ามากขึ้น ในขณะที่นักลงทุนในตลาดคาดว่า FED จะลดดอกเบี้ยในปีนี้ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปีซึ่งเสมือนต้นทุนในการลงทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับ 2.95% ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 มาอยู่ที่ระดับ 2.50% ในวันที่ 30 เมษายน 2562 เป็นอีกปัจจัยสนับสนุนในการลงทุนในตราสารทุน

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดจะคงอยู่ในระดับสูงในช่วงที่เหลือของปี 2562 ถึงแม้ FED จะมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้นโดยหลังการประชุมเดือน มิถุนายน 2562 FED คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในปีนี้อยู่ที่ระดับ 2.25% - 2.50% โดยที่ FED และ ECB มีแนวโน้มที่ผ่อนคลาย ที่พร้อมจะออกนโยบายหรือมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหากจำเป็น ในขณะที่ BOJ ยังคงอัดฉีดสภาพคล่องผ่านนโยบาย QQE อย่างต่อเนื่อง แต่ระหว่างนี้ตลาดสามารถผันผวนได้ตามข่าวความคืบหน้าในการเจรจาการค้าจนกว่าจะได้ข้อสรุปที่ชัดเจน ในขณะที่ประเด็น BREXIT สามารถกลับเข้ามาได้ทุกเมื่อถึงแม้ว่ากำหนดสิ้นสุดจะอยู่ในเดือน ตุลาคม 2562 โดยประเด็นเหล่านี้ยังเป็นที่ต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนหลักจะยังคงหาโอกาสในการลงทุนและบริษัทขนาดเล็กที่มีคุณภาพและมูลค่าที่เหมาะสมแก่การลงทุนอย่างต่อเนื่อง

Principal Global Small Cap Equity Fund



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอลล์ แคป อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอลล์ แคป อีควิตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2562

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
8 พฤษภาคม 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ชงไชย N.

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

Standard Chartered Bank (Thailand) Public Company Limited
100 North Sathorn Road, Silom
Bangrak, Bangkok 10500 Thailand
<http://www.standardchartered.co.th>
Tel +66 (0) 2724 4000
Fax +66 (0) 2724 4444
Registration No. 0107330000496

Fund Name: CPAM GSCEQ-R
Balance Date: Fri 26 Apr 2019
Inception: Mon 28 Apr 2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 26 เมษายน 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 142,296,068.02
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 12.0566

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของ		ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
	กองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*		
3 เดือน	7.99%	8.27%	8.34%	-0.12
6 เดือน	8.69%	6.05%	12.85%	0.55
1 ปี ¹	-5.91%	-0.16%	12.65%	-0.59
3 ปี ¹	6.55%	6.48%	11.21%	0.02
5 ปี ¹	3.81%	5.39%	11.94%	-0.12
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	17.42%	15.15%	9.59%	0.88
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	3.81%	5.51%	11.94%	-0.13

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน MSLUAWON Index (THB) 100.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต

ตั้งแต่ 28 เมษายน 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2559 ใช้เกณฑ์มาตรฐาน MSLUAWO Index (THB) 100.00%

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

30 April 2019

Origin Global Smaller Companies Fund - I Class Accumulation Units

Investment Manager

Origin Asset Management¹ specialises in global equities management, with expertise in the use of systematic, evidence-based investments to build equity portfolios.

¹Principal Global Investors, LLC has been appointed as Investment Advisor to the Fund, and has appointed Origin Asset Management, LLP as the Sub-Investment Advisor.

Fund Managers

Nigel Dutton
BSc, Surrey University
31 Yrs Industry Exp
Chris Carter
MBA, University of Cambridge
57 Yrs Industry Exp
Taruck Bandaru
BSc, Brunel University
18 Yrs Industry Exp
John Brinkhoff
MBA, University of Chicago
29 Yrs Industry Exp

Investment Objective

The investment objective of the Fund is to seek to achieve capital growth through investment in global smaller companies.

Performance Comparator

The Fund is managed without reference to a particular benchmark. Figures in relation to the MSCI All Country World Small Cap Index are provided for comparison only.

Fund Facts

Fund Size \$24.4m
Transfer Date 13 Apr 2013
Original Launch Date 01 Jul 2010¹
Base Currency USD
Hedging N/A
Ato Investment US\$2,000,000
Management Fee 0.85% pa
Fund Domicile Ireland
UCITS Qualifying Yes
Pricing Daily
Dealing 10am Dublin
Income Distribution Accumulated
Trustee Fee Not more than 0.022% pa

Country Registration*

Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Guernsey, Ireland, Italy, Jersey, Luxembourg, Netherlands, Norway, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland and UK

Fund Grading

3 Star Overall Morningstar Rating² as of 30 April 2019



Regulatory Risk Warnings

Past performance is not a reliable indicator of future performance. There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be achieved.

PERFORMANCE %

	1M	3M	YTD	1YR	3YR	5YR	SI
Fund Cumulative Net	3.87	6.45	17.99	-6.20	32.07	33.19	146.89
Benchmark Cumulative	2.83	5.93	16.31	-0.75	33.58	36.67	144.41
Fund Annualised Net	3.87	6.45	17.99	-6.20	9.71	5.90	10.77
Benchmark Annualised	2.83	5.93	16.31	-0.75	10.13	6.44	10.64

Fund performance is calculated on a NAV to NAV basis. Please see performance notes for further details. SI represents Since Inception.

CUMULATIVE PERFORMANCE SINCE INCEPTION %



CALENDAR YEAR PERFORMANCE %

	2018	2017	2016	2015	2014
Fund Net	-22.59	38.87	0.24	5.09	1.12
Benchmark	-14.39	23.83	11.59	-1.04	1.78

FUND ANALYSIS

	Fund	Benchmark
Est 3-5 YR EPS Growth %	11.0	12.1
Return on Assets %	11.8	5.1
Historic 3 Yr Sales Growth %	16.0	14.9

RISK ANALYSIS

	3YR	5YR
Information Ratio	-0.1	-0.1
Alpha	-1.4	-0.5
Tracking Error	5.6	5.3
Standard Deviation	14.1	13.4
Beta	1.1	1.0

TOP 10 HOLDINGS %

	Fund
Fox Factory Holding Corp.	1.1
Beach Energy Limited	1.1
JENOPTIK AG	1.1
Toei Animation Co., Ltd.	1.0
JD Sports Fashion Plc	1.0
Deckers Outdoor Corporation	1.0
Blecken Co., Ltd.	1.0
KLA-Tencor Corporation	0.9
Diploma PLC	0.9
Entertainment One Ltd.	0.9
Total	10.1

No. of Holdings

TOP 5 STOCK OVERWEIGHTS/UNDERWEIGHTS %

	Difference
Overweight	
Fox Factory Holding Corp.	1.1
Beach Energy Limited	1.1
Toei Animation Co., Ltd.	1.0
JENOPTIK AG	1.0
JD Sports Fashion Plc	1.0
Underweight	
PerkinElmer, Inc.	-0.2
STERIS Plc	-0.2
Zebra Technologies Corporation Class A	-0.2
Exact Sciences Corporation	-0.2
Twilio, Inc. Class A	-0.2

SECTOR ALLOCATION %

	Fund	Difference
Industrials	22.8	6.0
Information Technology	20.5	6.7
Financials	14.0	0.1
Consumer Discretionary	12.6	0.8
Materials	6.3	-1.2
Health Care	5.8	-4.8
Communication Services	5.4	1.6
Consumer Staples	4.5	-0.1
Energy	4.3	0.6
Real Estate	3.4	-9.4
Utilities	0.9	-2.1
Cash	1.6	1.6

REGIONAL ALLOCATION %

	Fund	Difference
North America	59.2	-16.4
Emerging Markets	19.5	9.8
Japan	13.1	2.7
Europe Ex UK	10.1	-3.4
United Kingdom	9.5	2.9
Asia Ex Japan	6.9	2.8
Cash	1.6	1.6

Source: MSCI. 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.

30 April 2019

Origin Global Smaller Companies Fund - I Class Accumulation Units

Fund Codes

Accumulation Units:
 Bloomberg: PC5CRIA ID:
 ISIN: IE00B94VT131
 Lipper: 60208908
 SEDOL: B94VT13
 Valoren: 21240431
 WKN: ATXCJP

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

Risk assets advanced, with equity markets climbing around the world (MSCI World Index concluded up 1.6%). While risky assets were up, it certainly wasn't in order of perceived riskiness, as smaller-cap companies trailed their large-cap counterparts marginally, with the MSCI ACWI Small Cap Index up 2.9%. Meanwhile MSCI Emerging Markets Index was up 2.1%.

The broad asset class was clearly in positive territory. Volatility dropped and while there is not necessarily a causal link between the two, this was accompanied by more national market environment, and consequently an environment in which we were able to generate further outperformance. At a macroeconomic level, the current continued debate between the US and China over trade restrictions and tariffs seemed to soothe any lingering concerns from market participants, reflected in the diminishing volatility and stronger showing from cyclical relative to defensives. While the broad market environment was accommodative, growth in China has slowed marginally, however markets seem to have taken solace from the accommodative tone from policy makers. Whatever the rationale, we continue to see improved rationality in the markets, particularly as it pertains to quality and value with the market rewarding companies generating strong growth while remaining attractively priced. As always, we make no predictions regarding the future of the markets or our own performance, but certain if the market sustains this ameliorative trend, we would expect the rational environment to present a fruitful environment for our strategy.

Fund Review

The supportive market environment enabled the Fund to generate meaningful outperformance, despite overweight to Emerging Markets and underweight to North America proving a drag on performance as the former marginally underperformed designed counterparts. This allocation dynamic, clearly wasn't enough to offset positive performance generated from strong selection, with the UK and North America proving the most fertile regions, while Emerging Markets and Asia (excl. Japan) proved more difficult. At a sector level, consumer staples and materials were marginal detractors, meanwhile real estate and information technology were the biggest boost to performance.

Market Outlook

The Fund operates a quarterly trading cycle. There were no changes made over the month.

PERFORMANCE NOTE

All figures sourced by Principal Global Investors, unless otherwise stated, as at April 2019. Performance Source: 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 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 investor receives 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 will differ. The performance information from 15 April 2013 reflects performance of the I class accumulation units in the PCG's Origin Global Smaller Companies Fund (PCG's Fund). Performance prior to this date, is the gross performance of the Origin Global Smaller Companies Fund (Origin Fund) less the fees and charges which would reasonably have been expected to be charged to the PCG's Fund over that period. The assets of the Origin Fund became the assets of the PCG's Fund pursuant to a scheme of amalgamation on 15 April 2013. The PCG's Fund has the same Investment Objectives as the Origin Fund, and it is advised Origin Asset Management, the manager of the Origin Fund, which continues to apply the same investment strategy as prior to the transfer. 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. All figures are stated in USD unless otherwise noted. Investments do not always add up to 100% due to rounding. "Overall Morningstar Rating" as of April 2019: 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. Past performance is no guarantee of future results.

DISCLOSURE

*Not all unit classes are registered in the listed countries, please contact your sales representative for more details. In Singapore and in Italy this document is published for use by Qualified Investors only. In Belgium, this document is published for use by Professional Investors only.

Principal Global Investors (Europe) Limited ("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 PGIE 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.

Differences between the returns of unit classes denominated in the base currency of the fund and hedged unit classes may arise among other things due to interest rate differentials between the base currency of the fund and the hedged unit class currency.

Retail investors should seek independent investment advice before deciding whether the fund in question is suitable to meet their investment needs and objectives as the language included has not been compiled to a retail client standard. Principal may not forward this document themselves to retail clients.

Past performance is no guide to the future. There is no guarantee that the investment objectives of the fund will be achieved. The NAV is not guaranteed and may fall as well as rise, depending on investment performance, and exchange rate fluctuations – where the Fund invests in non-USD denominated assets, whose value is not hedged to the USD. Before investing, investors should obtain and read a copy of the prospectus and the KIID, which provide full details of the risks of investing in the Fund. These are available at principalglobalinvestors.com. Full risks of investing are outlined in the KIID and prospectus.

Issued in: The United Kingdom by Principal Global Investors (Europe) Limited, Level 1, 1 Wood Street, London, EC2V 7JE, registered in England, No. 03819986, which has approved its contents, and which is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority; Singapore by Principal Global Investors (Singapore) Limited (ACRA Reg. No. 1986037310), which is regulated by the Monetary Authority of Singapore ("MAS"). The Fund mentioned herein in this document is a restricted scheme in Singapore. This fund 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; Principal Global Investors LLC, a branch registered in the Dubai International Financial Centre and authorized by the Dubai Financial Services Authority (DFSA) as a representative office. Mandatory Disclosure: Module 4.6.5.1(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.

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. Principal Global Investors (Europe) Ltd is not authorized by the FCA to directly deal with retail investors; any distribution of the Fund to retail investors in Europe is facilitated by fund distributors with which PGIE has entered distribution arrangements, pursuant to advice provided to investors by those distributors, based on the documents PGIE provides.

The NAV is not guaranteed and may fall as well as rise, depending on investment performance, and exchange rate fluctuations. Principal Global Investors is not a Brazilian financial institution and is not licensed to and does not operate as a financial institution in Brazil. Nothing in this document is, and shall not be considered as, an offer of financial products or services in Brazil.

In Switzerland, Principal Global Investors (Europe) Ltd is not authorized by the FCA to directly deal with Retail Clients; any distribution of the Fund to retail investors in Europe is facilitated by fund distributors with which PGIE has entered distribution arrangements, pursuant to advice provided to investors by those distributors, based on the documents PGIE provides. The name of the Swiss representative is ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 36, 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, trial deed, the prospectus, the key investor information document (KIID), and the annual and semi-annual reports from the representative in Switzerland. The current document is intended for information purposes only and shall not be used as an offer to buy and/or sell shares.

All fees and charges related to the fund may not be contained within this document. Investors seeking to participate in this Fund should refer to the Fund prospectus, supplement and KIID, obtainable on request or from the company website, for full disclosure of all Fund charges and fees.

Contact Us

For more information on the fund, please contact:

Principal Global Investors (Europe) Limited
 +44 (0) 207 710 0220
Investor-Europe@principal.com
Plavacki.Helly@principal.com
Clendon.Alan@principal.com

Principal Global Investors, LLC (Dubai)
 +97 143 46 4535
Dunipapirwala.Tasneem@principal.com

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

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

Web Site

www.principalglobal.com

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้ ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีคือการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนด โดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดการทางการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเริ่มแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : spaudit@spaudit.co.th

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

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการฉ้อโกงอย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สวญเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สวญว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ ในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวปูชน เอี่ยมเวชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 7 มิถุนายน 2562

กองทุนเปิดซีแพค โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้
งบดุล
ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์	4		
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม	8	141,306,944.76	235,842,356.38
(ราคาทุน ปี 2562 : 149,434,867.31 บาท			
ปี 2561 : 202,297,711.78 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7	2,872,898.12	13,211,815.91
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,541.36	4,648.80
จากการขายเงินลงทุน		-	3,154,200.00
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	8	70,057.20	2,406.30
ลูกหนี้อื่น	8	38,990.74	42,319.90
รวมสินทรัพย์		144,290,432.18	252,257,747.29
หนี้สิน	4		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,620,591.70	1,350,000.00
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	8	527,581.87	2,073,190.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	333,693.21	517,392.74
หนี้สินอื่น		7,900.17	12,137.87
รวมหนี้สิน		2,489,766.95	3,952,721.34
สินทรัพย์สุทธิ		141,800,665.23	248,305,025.95
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		118,022,588.50	193,385,121.60
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(51,142,191.70)	(34,856,468.41)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	74,920,268.43	89,776,372.76
สินทรัพย์สุทธิ		141,800,665.23	248,305,025.95
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหน่วย มีดังนี้			
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		12.0147	12.8399
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหน่วย มีดังนี้			
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		11,802,258.8585	19,338,512.1705

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแพค โกลบอล สมอล แคมป์ อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Principal Global Investors Funds			
– Origin Global Smaller Companies Fund	265,645.9460	141,306,944.76	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		141,306,944.76	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 149,434,867.31 บาท)		141,306,944.76	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอลล์ แคป อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Principal Global Investors Funds			
– Global Small Cap Equity Fund	367,063.7940	235,842,356.38	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		235,842,356.38	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 202,297,711.78 บาท)		235,842,356.38	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้ดอกเบี้ย		5,973.58	11,944.37
รายได้อื่น	8, 11	517,132.27	294,847.87
รวมรายได้		<u>523,105.85</u>	<u>306,792.24</u>
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 8	3,118,046.73	3,320,095.71
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	62,360.99	66,402.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 8	1,039,349.01	1,106,698.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,950.00	35,950.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		87,420.85	35,821.68
รวมค่าใช้จ่าย		<u>4,343,127.58</u>	<u>4,564,968.05</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		<u>(3,820,021.73)</u>	<u>(4,258,175.81)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		50,084,130.16	14,623,826.99
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(41,672,567.15)	(7,138,680.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(9,740,020.90)	17,024,800.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		1,613,259.76	(3,930,193.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(11,320,884.47)	658,874.04
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		<u>(11,036,082.60)</u>	<u>21,238,627.14</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>(14,856,104.33)</u>	<u>16,980,451.33</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้			
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย			
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		<u>(14,856,104.33)</u>	<u>16,980,451.33</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแพค โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(3,820,021.73)	(4,258,175.81)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	50,084,130.16	14,623,826.99
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(41,672,567.15)	(7,138,680.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(9,740,020.90)	17,024,800.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	1,613,259.76	(3,930,193.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(11,320,884.47)	658,874.04
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>(14,856,104.33)</u>	<u>16,980,451.33</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนจำหน่ายในระหว่างปี	24,284,805.95	141,646,881.68
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(115,933,062.34)	(115,606,304.46)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	<u>(91,648,256.39)</u>	<u>26,040,577.22</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(106,504,360.72)	43,021,028.55
สินทรัพย์สุทธิตั้งปี	<u>248,305,025.95</u>	<u>205,283,997.40</u>
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	<u><u>141,800,665.23</u></u>	<u><u>248,305,025.95</u></u>
	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	19,338,512.1705	17,623,848.2926
บวก : หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	1,958,514.7514	11,227,584.8978
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,494,768.0634)	(9,512,921.0199)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u><u>11,802,258.8585</u></u>	<u><u>19,338,512.1705</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแอม โกลบอล สมอล แคลิฟ อีควิตี้
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(14,856,104.33)	16,980,451.33
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(232,170,388.00)	(110,990,075.00)
การขายเงินลงทุน	324,030,896.56	75,998,960.00
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	3,107.44	1,225.76
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	3,154,200.00	(3,154,200.00)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้อื่น	3,329.16	(24,445.90)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	270,591.70	(15,228,367.40)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายทางจ่าย	(183,699.53)	90,102.30
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(4,237.70)	92.95
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(50,084,130.16)	(14,623,826.99)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	41,672,567.15	7,138,680.11
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(1,613,259.76)	3,930,193.78
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	11,086,466.07	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	81,309,338.60	(39,881,209.06)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	24,284,805.95	141,646,881.68
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(115,933,062.34)	(115,606,304.46)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(91,648,256.39)	26,040,577.22
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ		
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	13,211,815.91	27,052,447.75
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	2,872,898.12	13,211,815.91

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีพีแอม โกลบอล สมอล แคปิตอล
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	(หน่วย : บาท)				
	สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2562 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)				
	2562	2561	2560	2559	ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	12.8399	11.6480	9.9725	10.7361	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:					
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.2403)	(0.2536)	(0.2017)	(0.1894)	(0.2015)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	2.6544	0.9953	1.4422	1.5203	0.0683
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(2.2086)	(0.4858)	0.3348	(0.9875)	0.8866
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	0.0855	(0.2675)	(0.2189)	0.5327	(0.1159)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.5162)	1.1587	0.2390	(1.5035)	0.1132
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตรากำไรสุทธิเงินค่าลงทุนต่างประเทศ **	(0.6000)	0.0448	0.0801	(0.1362)	(0.0146)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.8252)	1.1919	1.6755	(0.7636)	0.7361
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	12.0147	12.8399	11.6480	9.9725	10.7361
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(7.65)	8.21	15.03	(5.12)	5.56
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	141,801	248,305	205,284	508,406	879,157
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.24	2.21	2.19	2.20	2.34
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.27	0.15	0.27	0.35	0.34
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	382.11	82.27	170.64	118.00	167.91

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินค่าธนาคารและเงินลงทุนในค้ำสัญญาไว้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อขายหรือขาดทุนของแข็งที่จริง ไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคมป์ อีควิตี้**หมายเหตุประกอบงบการเงิน****สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562****1. ลักษณะของกองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคมป์ อีควิตี้**

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคมป์ อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2557 มีทุนจดทะเบียน 4,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 400.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุน เป็น 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ชนิดจ่ายเงินปันผล ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนเฉพาะชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ “Principal Global Investors Funds – Origin Global Smaller Companies Fund” (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I USD Accumulation ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ บริหารจัดการโดย Principal Global Investors (Ireland) Limited และบริหารเงินลงทุนโดย Origin Asset Management LLP ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ในขณะใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในระหว่างปีกองทุนได้มีการเปลี่ยนกองทุนหลักจาก Principal Global Investors Funds – Global Small Cap Equity Fund (Class I) เป็น Principal Global Investors Funds – Origin Global Smaller Companies Fund ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I USD Accumulation

กองทุนจะรับซื้อคืนอัตโนมัติ ดังนี้

1. กองทุนจะพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานสิ้นสุดตามช่วงเวลาของบริษัทจัดการเห็นสมควร จากกำไรสะสม หรือกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติแล้วแต่กรณี
2. การพิจารณาจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้เฉพาะชนิดจ่ายเงินปันผล และชนิดผู้ลงทุนสถาบัน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการคำนวณงานของกองทุน 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 การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย ถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์ผู้ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่าสุทธิรวมโดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. กำไรสะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 14 พฤษภาคม 2557)	(38,499,357.76)	(34,241,181.95)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 14 พฤษภาคม 2557)	114,105,586.79	99,481,759.80
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 14 พฤษภาคม 2557)	33,544,644.60	40,683,324.71
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 14 พฤษภาคม 2557)	(15,207,612.78)	(32,232,412.78)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 14 พฤษภาคม 2557)	(2,070,784.43)	1,859,409.35
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 14 พฤษภาคม 2557)	(2,096,103.66)	(2,754,977.70)
กำไรสะสมต้นปี	89,776,372.76	72,795,921.43

 6. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.75 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังรวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารสมเฒ่นาคาร์ชาร์เตอร์ด์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)				
ประเภทออมทรัพย์				
- สกุดเงินบาท	2,829,184.45	13,211,815.91	0.10	0.10
- สกุดเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	43,713.67	-	-	-
รวม	2,872,898.12	13,211,815.91		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

	(หน่วย : บาท)		
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด			
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,118,046.73	3,320,095.71	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	1,039,349.01	1,106,698.63	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	38,632,510.00	722,036,370.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	43,693,531.93	269,515.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	757,888,248.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	881,437,461.70	609,627,001.00	ตามที่ระบุในสัญญา
Principal Global Investors (Ireland) Limited			
ซื้อเงินลงทุน	232,170,388.00	110,990,075.00	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	324,030,896.56	75,998,960.00	ตามราคาตลาด
รายได้อื่น	517,132.27	294,847.87	ตามที่ระบุไว้ในสัญญา

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการทั้งจ่าย	211,340.12	346,738.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	70,446.74	115,579.58
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินตราต่างประเทศ	-	3,154,200.00
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	70,057.20	-
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	527,581.87	1,303,946.09
Principal Global Investors (Ireland) Limited		
ลูกหนี้อื่น	38,990.74	42,319.90
Principal Global Investors Funds – Origin Global Smaller Companies Fund		
เงินลงทุน	141,306,944.76	-
Principal Global Investors Funds – Global Small Cap Equity Fund		
เงินลงทุน	-	235,842,356.38

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 556.20 ล้านบาท (ปี 2561 : 186.99 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 286.33 (ปี 2561 : ร้อยละ 90.41) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.60	19.08	4.35	138.32

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	-	6.37	198.45

11. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การขายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการจาก Principal Global Investors (Ireland) Limited ให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราร้อยละ 0.32 (เดิม: อัตราร้อยละ 0.22) ของเงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวมของ Principal Global Investors Funds – Origin Global Smaller Companies Fund (Class I)

12. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน Principal Global Investors Funds – Origin Global Smaller Companies Fund (Class I) ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ความยาวตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	141,306,944.76	141,306,944.76
เงินฝากธนาคาร	2,829,184.45	43,713.67	2,872,898.12

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ความยาวตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	235,842,356.38	235,842,356.38
เงินฝากธนาคาร	13,211,815.91	-	13,211,815.91

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสี่ยงจากการเรียกชำระ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ "Principal Global Investors Funds – Origin Global Smaller Companies Fund (Class I)" และใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 และ 2561 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	
	2562	2561
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,425,661.46	7,477,089.48
เงินฝากธนาคาร	1,369.09	-
ลูกหนี้จากการขายเงินตราต่างประเทศ	-	100,000.00
ลูกหนี้อื่น	1,221.17	1,341.70

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนและราคาค่าที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด โดยกองทุนอาจพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับรอบระยะเวลาการลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบ กำหนด เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	141,306,944.76	-	-	141,306,944.76
เงินฝากธนาคาร	-	2,872,898.12	-	2,872,898.12
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	70,057.20	70,057.20
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	527,581.87	527,581.87

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระยะเวลาครบ			
	ไม่ได้กำหนด	กำหนด		
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	235,842,356.38	-	-	235,842,356.38
เงินฝากธนาคาร	-	13,211,815.91	-	
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	2,406.30	2,406.30
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	2,073,190.73	2,073,190.73

มูลค่าสุทธิรวม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่าสุทธิรวมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาคงกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่าสุทธิรวมอย่างมีสาระสำคัญ

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด วันที่ 30 เมษายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	3,118.05	1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	62.36	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	1,039.35	0.54
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	35.95	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น	23.73	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	63.69	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	4,343.13	2.24

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภายในรัฐกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท้องถิ่นเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าหน่วยนำซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุด วันที่ 30 เมษายน 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	120.00

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้
1. นายวิน พรหมแพทย์ 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. น.ส.ดารารรรณ ประกายทิพย์ 4. น.ส.วิริยา โกไคศวรรย์ 5. นายปณิธิ จิตร์โกชน์ 6. นายธนา เชนะกุล 7. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

5. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทตั้งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ1

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

6. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	2,830,725.81	2.00
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	43,713.67	0.03
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ ^{*2}	141,306,944.76	99.65
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	109,047.94	0.08
หนี้สินอื่น	(2,489,766.95)	(1.76)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	141,800,665.23	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนในกองทุน PGGSCIU ID Fund

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	%
	ราคาตลาด (บาท)*	NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัก หรือ ผู้ค้ำประกัน	2,874,439.48	2.03
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง)		
15% NAV		
หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว		

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดซีแพม โกลบอล สมอล แคป อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้ รับรอง/ ผู้หลัก หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงิน ต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	2,829,184.45	2,830,725.81
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	43,713.67	43,713.67
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

7. 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