

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล หุ้นเกาหลี

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 – 31 พฤษภาคม 2562

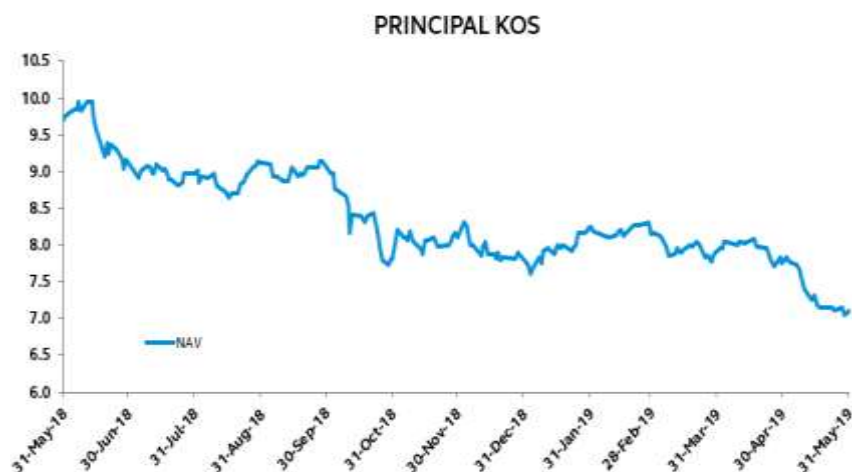
(ชื่อเดิม : กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีควิตี้)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล หุ้นเกาหลี ("กองทุน") ลงทุนในลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Mirae Asset Korea Equity Fund (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน และ ที่เกี่ยวข้องกับการตราสารทุน ที่จดทะเบียนในประเทศเกาหลี หรือทำธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศเกาหลี

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 26.67% โดยช่วงที่ผ่านมาผลดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง ตามการขยายสินทรัพย์เสี่ยงของนักลงทุนทั่วโลก หลังจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ฟื้นตัวโดดเด่นกว่าประเทศอื่น ส่งผลให้นักลงทุนกังวลต่อการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ซึ่งปรับขึ้นถึง 4 ครั้งในปี 2561 โดยครั้งสุดท้ายในเดือนธันวาคม ขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 2.25% - 2.50% ที่สำคัญกลุ่ม Technology ซึ่งเป็นสัดส่วนหลักกว่า 27% ในดัชนี KOSPI ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2562 และเป็นอุตสาหกรรมหลักของเศรษฐกิจเกาหลี ถูกกดดันอย่างต่อเนื่องตามข่าวที่นาย Trump บังคับกลุ่มกิจการ Huawei ที่เป็นข่าวพ่วงไปในสงครามการเจรจาต่อรองการค้าระหว่างสหรัฐและประเทศอื่นๆ ถึงแม้ว่าจีนจะเป็นเป้าหมายหลัก แต่ผลกระทบก็ส่งผลเป็นวงกว้างเนื่องจากอาจจะส่งผลกระทบต่อการค้าโลก และการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าตลาดยังคงผันผวนอย่างต่อเนื่องในระยะสั้นถึงกลาง ตามความกังวลถึงการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจากนโยบายทางการค้าของนาย Trump ที่ล่าสุดที่ประกาศขึ้น tariff 10% บนสินค้าจีนชุดที่เหลืออีก \$3 แสนล้าน ในวันที่ 1 กันยายน 2562 ซึ่งยังเป็นปัญหาที่ต่อเนื่องและยังไม่มีเห็นข้อสรุปที่ชัดเจน อย่างไรก็ตามนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักจะเริ่มผ่อนคลายมากขึ้นเพื่อรองรับตัวเลขเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว และความเสี่ยงด้านนโยบายที่มีมากขึ้น โดยล่าสุด FED เริ่มไม่มั่นใจต่อทิศทางของเศรษฐกิจในอนาคต และได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมาอยู่ที่ 2.00% - 2.25% ในการประชุมวันที่ 30-31 กรกฎาคม 2562 และ ECB ก็จะเริ่มกลับมาใช้นโยบายการอัดฉีดสภาพคล่อง TLTRO อีกครั้ง และที่สำคัญธนาคารกลางเกาหลีใต้เองก็ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75% มาอยู่ที่ 1.5% ในเดือนกรกฎาคม 2562 ดังนั้นนักลงทุนควรจับตามองปัจจัยต่างๆอย่างใกล้ชิด



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีคิวตี

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีคิวตี ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาดิวงค์)

ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

7 มิถุนายน 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

หมายเลข 0-000000000

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. 0107930000000

Fund Name: CPAM KOEQ
Balance Date: Fri 31 May 2019
Inception: Mon 9 Jun 2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 14,080,293.87
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 7.1177

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	-13.97%	-12.41%	12.24%	-0.50
6 เดือน	-12.23%	-11.60%	14.04%	-0.14
1 ปี ¹	-27.49%	-25.33%	16.76%	-0.27
3 ปี ¹	-6.03%	-3.18%	15.20%	-0.35
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-9.77%	-8.87%	12.73%	-0.21
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	-6.60%	-3.15%	14.92%	-0.42

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน KOSPI Index (THB) 100.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -

MIRAE ASSET
Global Investments

Mirae Asset Global Discovery Fund

Mirae Asset Korea Equity Fund

Fund information

Benchmark:	KOSPI Index
Fund structure:	Luxembourg-domiciled SICAV
Legal status:	UCITS V
Morningstar Category¹:	Korea Equity
ISIN code:	LU0336295696
Bloomberg ticker:	MIRKOEI LX
Total fund size:	USD 3.00M
No of holdings:	80
Reference currency:	USD
Other dealing currencies:	EUR, GBP
Fund launch date:	2008-07-22
Class I USD launch date:	2008-09-02
Launch price (per share):	USD 10
Net asset value ("NAV") per share:	USD 13.24
Fund manager:	Song Si Hyung
Valuation:	Daily
Subscription fee:	Up to 1.00%
Redemption fee:	Up to 1.00%
Switching fee:	Up to 1.00%
Management fee:	1% p.a.
Minimum initial investment:	USD 1,000,000
Minimum subsequent investment:	None

Other available share classes

Share class:	ISIN code:	Bloomberg ticker:
Class I EUR	LU0336295679	MIRKOEI LX
Class I GBP	LU0413491589	MIRKOEI LX

Risk statistics (May 2014 - May 2019)²

Annualized volatility:	15.33%
Beta:	0.88
Alpha:	-2.44%
Sharpe ratio:	-0.40
Tracking error:	5.45%
Information ratio:	-0.45

For more information call +44 (0) 20 7715-0000 or e-mail europa@miraeasset.com
Mirae Asset Global Investments (UK) Limited
4-6 Royal Exchange Buildings,
London, EC3R 3NL, UK
www.miraeasset.com

Investment objective

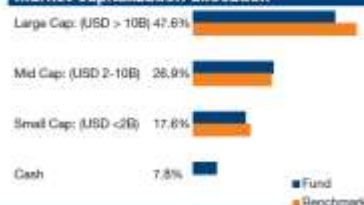
The primary objective of the sub-fund is to achieve long term growth in the share price through capital appreciation of the underlying equity portfolio.

The Principal Investment Manager will seek to achieve the objective of the sub-fund by investing mainly in equities and equity related securities of companies domiciled in or exercising a large portion of their economic activity in Korea.

Fund cumulative performance (Class I in USD)


Return (%)	1 Mth	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	YTD	2014	2015	2016	2017	2018	Since launch
Fund	-8.4	-12.8	-11.1	-25.1	-9.4	-22.0	-8.8	-10.1	2.1	-9.3	33.8	-21.7	32.4
Benchmark	-9.3	-12.1	-8.3	-23.4	2.8	-12.2	-6.3	-6.4	-4.7	0.9	37.2	-20.5	37.7

Sector allocation**

Market capitalization allocation**

Top ten holdings

Holdings	Country	Sector	Fund (%)	Benchmark (%)
Samsung Electronics Co., Ltd.	Korea	Information Technology	9.2%	18.3%
SK Hyink Inc.	Korea	Information Technology	7.2%	3.2%
KD Financial Group Inc.	Korea	Financials	3.9%	1.4%
SK Telecom Co., Ltd.	Korea	Communication Services	3.8%	1.5%
Hyundai Motor Company	Korea	Consumer Discretionary	3.7%	2.2%
LG Chem Ltd.	Korea	Materials	3.5%	1.5%
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO., LTD.	Korea	Industrials	3.1%	0.6%
SK Innovation Co., Ltd.	Korea	Energy	3.0%	1.2%
Yuhan Corporation	Korea	Health Care	2.9%	0.2%
LS Industrial Systems Co., Ltd.	Korea	Industrials	2.1%	0.1%
Total			42.4%	32.0%

Fund manager's report³

The KOSPI saw a pullback in the month of May on the back of US-China trade tension re-escalation. Despite the escalation, it appears trade negotiations are expected to continue and it is likely President Trump and President Xi will meet in sideline talks at the G20. While both sides may be willing to offer some concessions, expectations for signing a deal in the near term is currently low. Korea's earnings outlook is yet to improve. However, the valuation merit may re-emerge due to the book value nearing 0.8x - the historical bottom for the index. We continue to favor "New growth" industries such as healthcare, mobility, media/contents, electric vehicles and environment friendly industries as long term investment ideas.

¹ Source: FactSet. Benchmarking and Mirae Asset data as of 31 May 2019. All performance numbers are net of fees, in USD, and with dividends reinvested. Fund: The fund inception date was on 27 July 2008 while Class I (USD) was launched on 2 September 2008. The fund performance information is based on Class I which is for professional or qualified investors only. The results may not be the same as Class A which is for retail investors. Benchmark: KOSPI index. The benchmark is a capital return index that does not include reinvestment of dividends/interest.

² Risk statistics: Data are calculated by monthly performance for the last 5 years. For the fund with less than 5 year track record, data are calculated by daily performance for the last 1 year. Data are not provided if it is less than 1 year. All data except beta are annualized. ³ Morningstar, Inc. All Rights Reserved. ⁴ Due to rounding, the sum may not equal 100%. ⁵ This report is strictly for information purposes only and does not constitute a representation that any investment strategy is suitable or appropriate for an investor's individual circumstances. Further, the report should not be regarded by investors as a substitute for independent professional advice or the exercise of their own judgment.

Disclaimer: Mirae Asset Korea Equity Fund is a sub-fund of Mirae Asset Global Discovery Fund (the Company) a société d'investissement à capital variable (SICAV) domiciled in Luxembourg structured as an umbrella with a number of sub-funds. The value of shares in the Fund may fall as well as rise and investors may not get back the amount originally invested. Past performance is not indicative of future performance. If investing in foreign currencies, the return in the investor's reference currency may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The Company is a Luxembourg registered UCITS, recognised in the UK under section 264 of the Financial Services and Markets Act 2000. Compensation from the UK Financial Services Compensation Scheme will not be available in respect of the Fund. This document has been prepared for marketing, presentation, illustration and discussion purposes only. The views and opinions contained in this document are those of Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., which are subject to change without notice and should not be construed as investment or taxation advice. The provision of this document does not constitute or form part of any offer or recommendation to issue, buy or sell, or any solicitation of any offer to subscribe for or purchase any shares for itself or the fact of its distribution form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract thereof. Nothing in this document shall be construed as advice. The data in this document comes partially from third party sources and as a result the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this publication is not guaranteed, and third party data is provided without any warranties of any kind. Neither Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd. nor Mirae Asset Global Investments (HK) Ltd. shall have any liability in connection with third party data. This document does not contain any of the risks involved in investing in the Fund and therefore you should ensure that you read the Prospectus and the Key Investor Information Document (KIID) which contain further information including the applicable risk warnings. The taxation position affecting UK investors is outlined in the Prospectus. The Prospectus and KIID for the Fund are available free of charge from <http://investments.miraeasset.com>, or from Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., 4th Floor, 4-6 Royal Exchange Buildings, London EC3R 3NL, United Kingdom, telephone +44 (0) 20 7715 9200. This document has been approved for issue in the United Kingdom by Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd., a company incorporated in England & Wales with registered number 06044802, and having its registered office at 4th Floor, 4-6 Royal Exchange Buildings, London EC3R 3NL, United Kingdom. Mirae Asset Global Investments (UK) Ltd. is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority with firm reference number 467539.

กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

**SP AUDIT CO., LTD.**
บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

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

รายงานของผู้สอบบัญชีวันอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดซีเอ็มพี เทอราลี อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดซีเอ็มพี เทอราลี อีควิตี้ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ ราวระยะเดือนกันยายน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และ ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดซีเอ็มพี เทอราลี อีควิตี้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : spaudit@spaudit.co.th

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

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าผู้สอบ ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อผลการดำเนินงานโดยรวมที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่วางคามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส ที ออดิท จำกัด



(นางสาวชาน เอี่ยมวนิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 11 กรกฎาคม 2562

กองทุนเปิดซีเอ็มเอ็ม เกาเหออี อีคิวตี้
งบลด
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์	4		
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม		13,661,964.84	17,147,731.92
(ราคาทุน ปี 2562 : 16,035,954.70 บาท			
ปี 2561 : 16,789,242.65 บาท)			
เงินค่าธนาคาร	7	919,225.04	978,457.60
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		306.92	758.46
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์		26,692.22	136,749.86
ลูกหนี้อื่น		7,377.91	9,988.89
รวมสินทรัพย์		14,615,566.93	18,273,686.73
หนี้สิน	4		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		474,810.00	-
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์		2,774.64	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	56,859.92	65,732.78
หนี้สินอื่น		828.50	1,165.30
รวมหนี้สิน		535,273.06	66,898.08
สินทรัพย์สุทธิ		14,080,293.87	18,206,788.65
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		19,782,046.84	18,753,037.96
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		6,308,634.22	6,515,057.96
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	5	(12,010,387.19)	(7,061,307.27)
สินทรัพย์สุทธิ		14,080,293.87	18,206,788.65
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.1177	9.7087
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,978,204.6710	1,875,303.7832

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแอม เกาหลีส อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าสุทธิธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Mirae Asset Global Discovery Fund - Mirae Asset Korea			
Equity Fund - USD Class I	32,598,4219	13,661,964.84	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		13,661,964.84	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 16,035,954.70 บาท)		13,661,964.84	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซิมเพม เกาหลีส อีควิตี้
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Mirae Asset Global Discovery Fund - Mirae Asset Korea			
Equity Fund - USD Class I	30,319.6207	17,147,731.92	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		17,147,731.92	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 16,789,242.65 บาท)		17,147,731.92	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแอม เกาหลิ อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้ดอกเบี้ย		634.23	2,562.12
รายได้อื่น	11	45,727.72	118,085.32
รวมรายได้		46,361.95	120,647.44
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 8	253,515.14	681,509.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	5,070.38	13,630.15
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 8	84,505.10	227,170.04
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		31,050.00	32,420.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,157.67	5,304.18
รวมค่าใช้จ่าย		376,298.29	960,034.11
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(329,936.34)	(839,386.67)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		-	3,644,597.19
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,732,479.13)	(2,195,855.81)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		209,494.10	2,639,961.30
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(112,832.28)	(629,645.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(1,983,326.27)	210,772.82
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยัง ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(4,619,143.58)	3,669,829.72
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(4,949,079.92)	2,830,443.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีเอ็ม เทคแอนด์ อินฟรา
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(329,936.34)	(839,386.67)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	-	3,644,597.19
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,732,479.13)	(2,195,855.81)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	209,494.10	2,639,961.30
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(112,832.28)	(629,645.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(1,983,326.27)	210,772.82
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,949,079.92)	2,830,443.05
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนจำหน่ายในระหว่างปี	827,585.14	4,496,569.05
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,000.00)	(54,019,628.42)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	822,585.14	(49,523,059.37)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(4,126,494.78)	(46,692,616.32)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	18,206,788.65	64,899,404.97
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	14,080,293.87	18,206,788.65
	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	1,875,303.7832	6,737,973.6537
บวก : หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	103,408.7649	465,927.5483
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(507.8771)	(5,328,597.4188)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,978,204.6710	1,875,303.7832

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีคิวตี้
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,949,079.92)	2,830,443.05
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,015,016.00)	(9,756,612.00)
การขายเงินลงทุน	-	54,865,753.00
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	451.54	662.95
การลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	985,221.72
การลดลงในลูกหนี้อื่น	2,610.98	19,517.69
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	474,810.00	-
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	(754,578.84)
การลดลงในค่าใช้จ่ายต่างๆ	(8,872.86)	(90,548.73)
การลดลงในหนี้สินอื่น	(336.80)	(1,777.03)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	-	(3,644,597.19)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,732,479.13	2,195,855.81
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	112,832.28	629,645.78
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,768,303.95	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(881,817.70)	47,278,986.21
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	827,585.14	4,496,569.05
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(5,000.00)	(54,019,628.42)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	822,585.14	(49,523,059.37)
เงินฝากธนาคารลดสุทธิ	(59,232.56)	(2,244,073.16)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	978,457.60	3,222,530.76
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	919,225.04	978,457.60

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีเอ็ม เอกซ์ อีควิตี้
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(หน่วย : บาท)				
	สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2557				
	(ปรับเทียบเงินซื้อคืนกองทุน)				
	2562	2561	2560	2559	วันที่ 31 พฤษภาคม 2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10,000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	9,7087	9,6318	8,5793	9,6300	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:					
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.1740)	(0.1938)	(0.1699)	(0.1726)	(0.1866)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	-	0.2688	(0.0396)	(0.0618)	(0.0554)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.4298)	(0.1620)	0.8947	(0.7360)	0.3718
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.0590)	(0.0463)	0.2280	(0.2191)	0.1350
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	0.1096	0.1947	0.1323	0.1322	(0.7282)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(1.0378)	0.0155	0.0070	0.0066	0.0934
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(2.5910)	0.0769	1.0525	(1.0507)	(0.3700)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	7,1177	9,7087	9,6318	8,5793	9,6300
อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(31.34)	6.67	11.97	(13.08)	(3.04)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	14,080	18,207	64,899	66,379	190,355
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.38	2.26	2.23	2.23	2.26
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.29	0.28	0.29	0.30	0.28
อัตราส่วนของจำนวนวันเฉลี่ยต่อวันนำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี					
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	7.25	343.99	18.21	244.36	174.25
ข้อมูลเพิ่มเติม					
* ส่วนรวมจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี					
** ข้อมูลหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปตามทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงระยะเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับการผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี					
*** ไม่มีการขายเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นราคาการซื้อขายหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน					

กองทุนเปิดซีแพม เกาหลีส อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดซีแพม เกาหลีส อีควิตี้

กองทุนเปิดซีแพม เกาหลีส อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2557 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน Mirae Asset Global Discovery Fund - Mirae Asset Korea Equity Fund - USD Class I เพียงกองทุนเดียวบริหารจัดการโดย Mirae Asset Global Investments Management Limited ในสภาพการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศในหน่วยลงทุนของกองทุน (CIS) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคอยลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

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

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 สำนักงาน ก.ล.ด. ได้เห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเกี่ยวกับ เปลี่ยนชื่อโครงการจัดการกองทุนรวม จากเดิมชื่อ “กองทุนเปิดซีแพม เกาหลีส อีควิตี้” เป็น “กองทุนเปิดพรินซิเพิล ทุนเกาหลี” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2562

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะ ได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ 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 การวัดค่าและการวัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่าผู้ถือหุ้น โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์คู่ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่าสุทธิรวม โดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนค่างานหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

กองทุนจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่นอนว่ากองทุนจะสูญเสียทรัพย์สินทางการเงินหรือทรัพย์สินไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้นและกองทุนสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5. ขาดทุนสะสมต้นปี

		(หน่วย : บาท)
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (วันที่เริ่มสะสม 17 มิถุนายน 2557)	(7,676,598.35)	(6,837,211.68)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 17 มิถุนายน 2557)	2,046,300.68	(1,598,296.51)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 17 มิถุนายน 2557)	358,489.27	2,554,345.08
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 17 มิถุนายน 2557)	(3,333,972.41)	(5,973,933.71)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 17 มิถุนายน 2557)	136,749.86	766,395.64
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (วันที่เริ่มสะสม 17 มิถุนายน 2557)	1,407,723.68	1,196,950.86
ขาดทุนสะสมต้นปี	(7,061,307.27)	(9,891,750.320)

 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 0.54 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังรวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารพาณิชย์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)				
ประเภทออมทรัพย์				
- สกปรเงินบาท	434,000.24	978,457.60	0.10	0.10
- สกปรเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	485,224.80	-	-	-
รวม	919,225.04	978,457.60		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

			(หน่วย : บาท)
	2562	2561	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด			
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	253,515.14	681,509.74	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	84,505.10	227,170.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	1,016,730.00	141,845,910.00	ราคาตามสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	37,981.19	55,212,733.23	ราคาตามสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	70,952,755.00	-	ราคาตามสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	82,610,979.70	160,480,277.80	ราคาตามสัญญา

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	19,751.61	25,180.42
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	6,583.87	8,393.46
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	26,692.22	136,749.86
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	2,774.64	-

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 1.02 ล้านบาท (2561: 64.62 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.43 (2561: ร้อยละ 152.22) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

(หน่วย : ล้าน)

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.03	0.95	0.40	12.62

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	-	0.48	15.56

11. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการจาก Mirae Asset Global Investment (Hong Kong) Limited ให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราร้อยละ 0.30 ของเงินลงทุนตามราคาตลาดใน Mirae Asset Korea Equity Fund - USD Class I

12. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน Mirae Asset Korea Equity Fund - USD Class I ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	13,661,964.84	13,661,964.84
เงินฝากธนาคาร	434,000.24	485,224.80	919,225.04

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	17,147,731.92	17,147,731.92
เงินฝากธนาคาร	978,457.60	-	978,457.60

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน 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

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุน Mirae Asset Global Discovery Fund - Mirae Asset Korea Equity Fund - USD Class I) และ ใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 และ 2561 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่าสุทธิรวม)	431,603.11	536,050.89
เงินฝากธนาคาร	15,329.02	-
ลูกหนี้อื่น	233.08	312.26

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนและราคาตามที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด โดยกองทุนอาจพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับรอบระยะเวลาการลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	13,661,964.84	-	-	13,661,964.84
เงินฝากธนาคาร	-	919,225.04	-	919,225.04
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	26,692.22	26,692.22

	(หน่วย : บาท)		
	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด	
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
			รวม
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	2,774.64
			2,774.64

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด	
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
			รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	17,147,731.92	-	-
			17,147,731.92
เงินฝากธนาคาร	-	978,457.60	-
			978,457.60
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	136,749.86
			136,749.86

มูลค่าสุทธิรวม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่าสุทธิรวมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาคงกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่าสุทธิรวมอย่างมีสาระสำคัญ

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดซีแพค เกาหลี อีควิตี้
สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	253.52	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	5.07	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	84.51	0.54
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	31.05	0.20
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.16	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	376.31	2.38

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท่านองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดซีแพค เกาหลี อีควิตี้
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	0.00

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีคิวตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีคิวตี้
1. นายวิน พรหมแพทย 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. น.ส.วิริยา โกโคสวรร์ย์ 4. นายปณิธิ จิตริโกชน 5. นายธนา เชนะกุล 6. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีขัดดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

6. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทตั้งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน		
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562		
รายละเอียดการลงทุน		
กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีควิตี้		
	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	434,307.16	3.08
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	485,224.80	3.45
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	13,661,964.84	97.03
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	34,070.13	0.24
หนี้สินอื่น	(535,273.06)	(3.80)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	14,080,293.87	100.00
หมายเหตุ :		
^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว		
^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน MIRKOEU LX Fund		

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดซีแพม เกาหลี อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด	% NAV
	(บาท)*	
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สัถ์หลัก หรือ ผู้ค้ำประกัน	919,531.96	6.53
(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 เกาหลี อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/		อันดับ	จำนวนเงิน	มูลค่าตาม
		ผู้รับรอง/	วันครบ			
		ผู้สัถ์	กำหนด	ความ	ต้น/	ราคาตลาด *1
		หลัก		น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	
1	เงินฝาก	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	-	-	A-	434,000.24
	ธนาคาร	(ไทย) จำกัด (มหาชน)				434,307.16
2	เงินฝาก	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด	-	-	A-	485,224.80
	ธนาคารสกุล	(ไทย) จำกัด (มหาชน)				485,224.80
	ต่างประเทศ					
หมายเหตุ :		*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว				

8. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็ม 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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