

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้

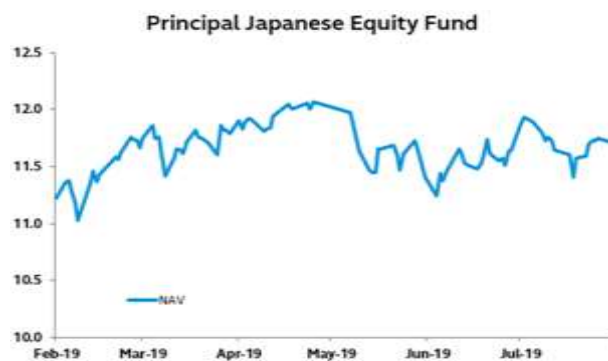
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 – 31 กรกฎาคม 2562

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ (“กองทุน”) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ T. Rowe Price Funds SICAV Japanese Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I (JPY) ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้นบริษัทในประเทศญี่ปุ่น ในตราสารทุนและที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จัดตั้งในประเทศญี่ปุ่นหรือประกอบธุรกิจเป็นส่วนใหญ่ที่ประเทศญี่ปุ่น

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.93% โดยตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงต้นปี 2562 หลังจากที่นาย Powell ประธาน FED ได้แสดงถึงแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้น โดยในช่วงต้นปี 2562 FED มีมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยที่ชะลอลงเหลือเพียง 1 ครั้งในปี 2562 และทั้ง US และ China ก็มีแนวโน้มการเจรจาที่มีความคืบหน้ามากขึ้น ในขณะที่นักลงทุนในตลาดคาดว่า FED จะลดดอกเบี้ยในปีนี้ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปีซึ่งเสมือนต้นทุนในการลงทุนปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับ 2.68% ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 มาอยู่ที่ระดับ 2.01% ในวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 เป็นอีกปัจจัยสนับสนุนในการลงทุนในตราสารทุน และที่สำคัญค่าเงิน JPY ที่เปรียบเสมือนสินทรัพย์ปลอดภัยก็อ่อนค่าต่อเนื่องจาก 109.51 JPY/USD ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ มาอยู่ที่ 112.19 JPY/USD ในวันที่ 24 เมษายน ซึ่งช่วยผ่อนคลายแรงกดดันด้านผลดำเนินงานของบริษัทส่วนใหญ่ที่มีรายได้จากนอกประเทศ ต่อมาในเดือนพฤษภาคม 2562 ตลาดก็กลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งหลังจากที่การเจรจาระหว่าง US และ China หยุดชะงักชั่วคราวหลังจากที่ US ปรับขึ้น tariff สินค้าจาก China มูลค่า \$2 แสนล้านดอลลาร์ สหรัฐฯ จาก 10% มาอยู่ที่ 25% และยูที่จะเพิ่ม Tariff กับสินค้า China อีกชุดมูลค่ากว่า \$3 แสนดอลลาร์ สหรัฐฯ ในขณะที่ China ยูที่จะหยุดส่งออก แร่สำคัญที่ใช้ในการผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์แก่ US ส่งผลให้ JPY ที่เปรียบเสมือนสินทรัพย์ปลอดภัยกลับมาแข็งค่าอยู่ที่ 108.78 JPY/USD ในวันที่ 31 กรกฎาคม กดดันผลดำเนินงานของบริษัทที่มีรายได้จากนอกประเทศและไม่ได้อยู่ในสกุลเงิน JPY และที่สำคัญเกิดการกีดกันทางการค้าระหว่างญี่ปุ่น และเกาหลีใต้ที่มีการแบนการนำเข้าสินค้าบางประเภทระหว่าง 2 ประเทศจากประเด็นที่เกิดขึ้นในสมัยสงครามโลกครั้งที่ 2 ซึ่งนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดว่าผลกระทบจะยังอยู่ในวงจำกัดเนื่องจากทั้งญี่ปุ่นจะครองตลาดวัตถุดิบบางชนิดที่ใช้ในการผลิต chip ใน smart phone ถึง 70% - 90% แต่เกาหลีใต้เองก็ครองสัดส่วนตลาด memory chip มากกว่าครึ่งของตลาดโลก

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าตลาดยังคงผันผวนอย่างต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี ถึงแม้ธนาคารกลางในเอเชียจะมีแนวโน้มผ่อนคลายและลดอัตราดอกเบี้ย เช่นเดียวกับ FED ที่มีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น โดยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงมา 1 ครั้งในปีนี้อาจอยู่ที่ระดับ 2.00% - 2.25% ในขณะที่นักลงทุนคาดว่า ECB จะออกมาตรการเพิ่มเติมในการประชุมเดือนกันยายน นี้ และ BOJ ยังคงมุ่งมั่นที่จะคงอัดฉีดสภาพคล่องผ่านนโยบาย QQE อย่างต่อเนื่อง แต่ระหว่างนี้ตลาดสามารถผันผวนได้ตามข่าวความคืบหน้าในการเจรจาการค้าจนกว่าจะได้ข้อสรุปที่ชัดเจน ซึ่งปัจจุบันสินค้ามูลค่า \$3 แสนดอลลาร์ สหรัฐฯ มีการแบ่งออกเป็น 2 ชุดโดยชุดแรกถูกปรับ Tariff 15% กันในวันที่ 1 กันยายน ที่ผ่านมา ในขณะที่ส่วนที่เหลือจะถูกปรับขึ้น Tariff 15% ในวันที่ 15 ธันวาคม ในขณะที่ประเด็น BREXIT สามารถกลับเข้ามาได้ทุกเมื่อถึงแม้ว่ากำหนดสิ้นสุดจะอยู่ในเดือนตุลาคม 2562 เช่นเดียวกับความสัมพันธ์ระหว่างญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ที่ยังเป็นที่ต้องจับตามองอย่างใกล้ชิดสำหรับนักลงทุน



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานังค์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
8 สิงหาคม 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ธงไชย N.

Fund Name: PRINCIPAL JEQ
Balance Date: Fri 26 Jul 2019
Inception: Thu 13 Feb 2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 26 กรกฎาคม 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 184,810,407.01
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 11.7505

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	-2.56%	-3.25%	11.24%	0.22
6 เดือน	5.49%	0.52%	11.26%	0.75
1 ปี ¹	-8.47%	-11.51%	13.55%	0.22
3 ปี ¹	3.29%	1.49%	12.78%	0.15
5 ปี ¹	2.24%	3.60%	17.09%	-0.12
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	9.24%	2.99%	11.26%	0.78
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	3.01%	4.26%	16.95%	-0.11

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน TPXDDVD Index (THB) 100.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต

ตั้งแต่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 ถึง 6 สิงหาคม 2561 ใช้เกณฑ์มาตรฐาน NDDLJN Index (THB) 100.00%

T.RowePrice[®]
 INVEST WITH CONFIDENCE

T. ROWE PRICE FUNDS SICAV
Japanese Equity Fund

As at 31 July 2019

Total Fund Assets: €1,111.6 million

Figures shown in Euros


Portfolio Manager:
 Archibald Ciganer

Managed Fund Since:
 2013

Joined Firm:
 2007

INVESTMENT OBJECTIVE

To increase the value of its shares, over the long term, through growth in the value of its investments. The fund invests mainly in a widely diversified portfolio of stocks of companies in Japan.

Effective 1 June 2019, the "net" version of the indicative benchmark replaced the "gross" version of the indicative benchmark. The "net" version of the indicative benchmark assumes the reinvestment of dividends after the deduction of withholding taxes.

PERFORMANCE

(NAV, total return)	Inception Date	One Month	Three Months	Year-to-Date	One Year	Annualised				Since Inception
						Three Years	Five Years	Ten Years		
Class I	16 Dec 2006	2.04%	0.20%	14.82%	-0.99%	6.61%	12.34%	11.22%		3.04%
TOPIX Index Net		2.42%	0.06%	9.92%	-1.32%	5.87%	8.61%	8.28%		2.73%

CALENDAR YEARS

(NAV, total return)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Class I	-1.50%	22.05%	-7.32%	8.40%	25.74%	-4.44%	27.51%	14.72%	15.74%	-8.72%
TOPIX Index Net	1.40%	23.77%	-9.73%	5.71%	21.37%	9.74%	24.05%	6.20%	10.80%	-9.68%

Performance for additional share classes is shown later in this document.

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Source for performance: T. Rowe Price. Fund performance is calculated using the official NAV with dividends reinvested, if any. The value of the investment will vary and is not guaranteed. It will be affected by changes in the exchange rate between the base currency of the fund and the subscription currency, if different. Sales charges (up to a maximum of 5% for the A Class), taxes and other locally applied costs have not been deducted and if applicable, they will reduce the performance figures.

Please note that no management fees are charged to the Z, S and J share classes. No administration agent fees are charged to the J Class. No expenses or any other fees are charged to the Z class. Fee arrangements for the Z, S and J share classes are made directly with the investment manager. Please see the prospectus for further information.

Where the base currency of the fund differs from the share class currency, exchange rate movements may affect returns.

Hedged share classes (denoted by 'H', 'I' or 'Y') utilize investment techniques to mitigate currency risk between the underlying investment currency(ies) of the fund and the currency of the hedged share class. The costs of doing so will be charged to the share class and there is no guarantee that such hedging will be effective.

Performance data will be displayed when a share class has more than 1 year history of returns.

The indicative benchmark of the fund is not a formal benchmark but is shown for comparison purposes.

Index returns are shown with net dividends reinvested.

TOPIX index returns are calculated in JPY and converted to EUR using an exchange rate determined by an independent third party.

Risks - The following risks are materially relevant to the fund (refer to prospectus for further details):
Currency risk - changes in currency exchange rates could reduce investment gains or increase investment losses. **Small and mid-cap risk** - stocks of small and mid-size companies can be more volatile than stocks of larger companies. **Style risk** - different investment styles typically go in and out of favour depending on market conditions and investor sentiment. **Volatility risk** - the performance of the fund has a risk of high volatility.

For investment professionals only. Not for further distribution.

1/4

 INVEST WITH CONFIDENCE[®]

TOP 10 ISSUERS

Issuer	Industry	% of Fund
SOFTBANK GROUP CORP	Communication	5.0
Mits	Machinery	3.4
Nippon Telegraph & Telephone	Communication	3.4
Keyence	Electric Appliances	3.2
Recruit Holdings	Services	2.7
Chugai Pharmaceutical	Pharmaceutical	2.7
Solotto	Services	2.6
Daiichi Industries	Machinery	2.5
Takeda Pharmaceutical	Pharmaceutical	2.5
NTT DOCOMO	Communication	2.4

The information shown does not reflect any ETFs that may be held in the portfolio.

MARKET CAPITALIZATION DIVERSIFICATION


The indicative benchmark data is for the TOPIX Index Net.

SECTOR DIVERSIFICATION

Sector	% of Fund	Fund vs. Indicative Benchmark
Auto & Transp Equip	7.1	-1.4
Banks	0.0	-5.8
Commercial & Wholesale Trade	0.0	-5.0
Constr & Materials	1.0	-3.2
Elec App & Prec Instr	13.7	-2.3
Electric Power And Gas	0.0	-1.7
Energy Resources	0.0	-0.9
Financial Ex Banks	0.9	-3.3
Foods	3.0	-1.1
IT & Services & Others	33.4	17.0
Machinery	13.3	8.2
Pharmaceutical	5.8	0.3
Raw Materials And Chemicals	8.1	-0.1
Real Estate	3.5	1.0
Retail Trade	8.4	1.8
Steel And Nonferrous Metals	2.0	0.4
Transportation & Logistics	0.5	-5.0

Source: Tokyo Stock Exchange. T. Rowe Price uses the TOPIX structure for sector and industry reporting for this product.

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

	Fund	Indicative Benchmark
Projected Earnings Growth Rate (IBES) ¹	8.9%	8.4%
Price to Earnings (Current Fiscal Year)	21.5X	13.7X
Return on Equity (Current Fiscal Year)	12.3%	10.9%
Price to Book ²	2.6X	1.3X
Investment Weighted Median Market Cap (mm)	€5,461	€15,910
Investment Weighted Average Market Cap (mm)	€23,179	€28,265
Number of Holdings	78	2,145
Top 20 Holdings as % of Total	50.6%	25.6%
Percent of Portfolio in Cash	1.1%	-

¹Investment Weighted Median ²Investment Weighted Market Cap is calculated in USD and converted to EUR using an exchange rate determined by an independent third party.

RISK/RETURN CHARACTERISTICS (Five Years as of Month End)

	Fund	Indicative Benchmark
Annualised Standard Deviation	13.10%	12.88%
Alpha	3.77%	0.00%
Beta	0.94	1.00
R-Squared	0.79	1.00
Information Ratio	0.63	0.00
Sharpe Ratio	0.58	0.31
Tracking Error	5.93%	0.00%

Statistics based on monthly returns of Class I shares.

PERFORMANCE

(NAV, total return)	Inception Date	One Month	Three Months	Year-to-Date	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Fifteen Years	Annualised Since Class Inception	
										Fund	Indicative Benchmark
Class A	11 Apr 2006	1.93%	0.00%	14.21%	-1.85%	7.62%	11.35%	10.20%	-	1.81%	2.15%
Class G	28 Oct 2014	2.06%	0.22%	14.83%	-0.97%	6.54%	-	-	-	13.61%	9.62%
TOPIX Index Net		2.42%	0.06%	9.92%	-1.32%	5.87%	8.61%	8.28%	-	-	-
Class Ah (EUR)	14 Sep 2017	0.60%	-3.72%	9.19%	-10.14%	-	-	-	-	0.53%	-1.11%
Class Gh (EUR)	12 Oct 2017	0.60%	-2.92%	10.77%	-8.61%	-	-	-	-	-0.11%	-3.68%
Class Ih (EUR)	20 Apr 2018	0.64%	-2.97%	10.23%	-8.23%	-	-	-	-	-4.09%	-7.68%
TOPIX Index Net Hedged to EUR		0.91%	-3.31%	5.60%	-9.61%	-	-	-	-	-	-
Class Gd (GBP)	18 Apr 2018	3.80%	5.97%	17.02%	1.10%	-	-	-	-	7.62%	5.02%
TOPIX Index Net (GBP)		4.08%	5.83%	11.36%	0.60%	-	-	-	-	-	-
Class A (JPY)	17 Jan 2018	0.58%	-3.16%	9.88%	-9.37%	-	-	-	-	-6.72%	-9.85%
Class I (JPY)	22 May 2018	0.65%	-2.96%	10.42%	-8.66%	-	-	-	-	-7.24%	-9.83%
TOPIX Index Net (JPY)		0.91%	-3.10%	5.95%	-8.92%	-	-	-	-	-	-
Class Ah (USD)	06 Sep 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPIX Index Net Hedged to USD		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Class I (USD)	20 Feb 2017	-0.17%	-0.58%	11.92%	-5.80%	-	-	-	-	7.83%	4.19%
Class A (USD)	16 Nov 2017	-0.30%	-0.80%	11.22%	-6.69%	-	-	-	-	-0.53%	-2.83%
Class G (USD)	19 Oct 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPIX Index Net (USD)		0.13%	-0.60%	7.06%	-6.10%	-	-	-	-	-	-

CALENDAR YEARS

(NAV, total return)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Class A	-2.41%	20.76%	-8.18%	7.24%	24.74%	3.47%	26.41%	13.57%	14.75%	-9.52%
Class G	-	-	-	-	-	-	27.48%	14.60%	15.64%	-8.79%
TOPIX Index Net	1.40%	23.77%	-9.73%	5.71%	21.37%	9.74%	24.05%	6.20%	10.80%	-9.68%
Class Ah (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16.14%
Class Gh (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-15.56%
TOPIX Index Net Hedged to EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17.27%
Class I (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10.04%
Class A (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13.75%
TOPIX Index Net (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14.02%

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

Source for performance: T. Rowe Price. Fund performance is calculated using the official NAV with dividends reinvested, if any. The value of the investment will vary and is not guaranteed. It will be affected by changes in the exchange rate between the base currency of the fund and the subscription currency, if different. Sales charges (up to a maximum of 5% for the A Class), taxes and other locally applied costs have not been deducted and if applicable, they will reduce the performance figures.

Please note that no management fees are charged to the Z, S and J share classes. No administration agent fees are charged to the J Class. No expenses or any other fees are charged to the Z class. Fee arrangements for the Z, S and J share classes are made directly with the investment manager. Please see the prospectus for further information.

Where the base currency of the fund differs from the share class currency, exchange rate movements may affect returns.

Hedged share classes (denoted by 'h', 'b' or 'r') utilize investment techniques to mitigate currency risk between the underlying investment currency(ies) of the fund and the currency of the hedged share class. The costs of doing so will be charged to the share class and there is no guarantee that such hedging will be effective.

Performance data will be displayed when a share class has more than 1 year history of returns.

The indicative benchmark of the fund is not a formal benchmark but is shown for comparison purposes.

Index returns are shown with net dividends reinvested.

TOPIX index returns are calculated in JPY and converted to EUR using an exchange rate determined by an independent third party.

FUND INFORMATION

Class	ISIN Code	Bloomberg Code	Indicative Benchmark	Inception Date	Ongoing Management Charge
A	LU0230817338	TRJAEALX	TOPIX Index Net	11 Apr 2006	1.70%
A (JPY)	LU1756323520	TRJEAJLX	TOPIX Index Net (JPY)	17 Jan 2016	1.74%
A (USD)	LU1721361761	TRJEAULX	TOPIX Index Net (USD)	16 Nov 2017	1.77%
Ah (EUR)	LU1683326708	TRJEAHELX	TOPIX Index Net Hedged to EUR	14 Sep 2017	1.77%
Ah (USD)	LU1873111106	TRJEAHLX	TOPIX Index Net Hedged to USD	06 Sep 2018	1.77%
I	LU0230817925	TRJAEILX	TOPIX Index Net	16 Dec 2005	0.80%
I (JPY)	LU1823088627	TRJEUJLX	TOPIX Index Net (JPY)	22 May 2018	0.85%
I (USD)	LU1569987610	TRJEUULX	TOPIX Index Net (USD)	20 Feb 2017	0.82%
Ih (EUR)	LU1808916412	TRJEGHLX	TOPIX Index Net Hedged to EUR	20 Apr 2018	0.85%
Q	LU1127970256	TRJAEPLX	TOPIX Index Net	28 Oct 2014	0.85%
Q (USD)	LU1898777312	TRJAEQULX	TOPIX Index Net (USD)	19 Oct 2018	0.91%
Qd (GBP)	LU1807408643	TRJAEQDLX	TOPIX Index Net (GBP)	18 Apr 2018	0.92%
Qh (EUR)	LU1697912678	TRJEGHELX	TOPIX Index Net Hedged to EUR	12 Oct 2017	0.92%

CONTACT INFORMATION

Website: www.troweprice.com/institutional
 Email: information@trowepriceglobal.com

IMPORTANT INFORMATION

General fund risks - to be read in conjunction with the fund specific risks above. **Capital risk** - the value of your investment will vary and is not guaranteed. It will be affected by changes in the exchange rate between the base currency of the fund and the currency in which you subscribed, if different. **Equity risk** - in general, equities involve higher risks than bonds or money market instruments. **Geographic concentration risk** - to the extent that a fund invests a large portion of its assets in a particular geographic area, its performance will be more strongly affected by events within that area.

Hedging risk - a fund's attempts to reduce or eliminate certain risks through hedging may not work as intended. **Investment fund risk** - investing in funds involves certain risks an investor would not face if investing in markets directly. **Management risk** - the investment manager or its designees may at times find their obligations to a fund to be in conflict with their obligations to other investment portfolios they manage (although in such cases, all portfolios will be dealt with equitably). **Operational risk** - operational failures could lead to disruptions of fund operations or financial losses.

The Funds are sub-funds of the T. Rowe Price Funds SICAV, a Luxembourg investment company with variable capital which is registered with Commission de Surveillance du Secteur Financier and which qualifies as an undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS"). Full details of the objectives, investment policies and risks are located in the prospectus which is available with the key investor information documents in English and in an official language of the jurisdictions in which the Funds are registered for public sale, together with the articles of incorporation and annual and semi-annual reports (together "Fund Documents"). Any decision to invest should be made on the basis of the Fund Documents which are available free of charge from the local representative, local information paying agent or from authorized distributors and via www.troweprice.com. The latest fund prices are available online from Morningstar.

This material is being furnished for general informational purposes only. The material does not constitute or undertake to give advice of any nature, including fiduciary investment advice, and prospective investors are recommended to seek independent legal, financial and tax advice before making any investment decision. T. Rowe Price group of companies including T. Rowe Price Associates, Inc. and/or its affiliates receive revenue from T. Rowe Price investment products and services. **Past performance is not a reliable indicator of future performance.** The value of an investment and any income from it can go down as well as up. Investors may get back less than the amount invested.

The material does not constitute a distribution, an offer, an invitation, a personal or general recommendation or solicitation to sell or buy any securities in any jurisdiction or to conduct any particular investment activity. The material has not been reviewed by any regulatory authority in any jurisdiction.

Information and opinions presented have been obtained or derived from sources believed to be reliable and current; however, we cannot guarantee the sources' accuracy or completeness. There is no guarantee that any forecasts made will come to pass. The views contained herein are as of the date noted on the material and are subject to change without notice; these views may differ from those of other T. Rowe Price group companies and/or associates. Under no circumstances should the material, in whole or in part, be copied or redistributed without consent from T. Rowe Price.

The material is not intended for use by persons in jurisdictions which prohibit or restrict the distribution of the material and in certain countries the material is provided upon specific request.

It is not intended for distribution to retail investors in any jurisdiction.

EEA ex-UK - Unless indicated otherwise this material is issued and approved by T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg which is authorised and regulated by the Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier. For Professional Clients only.

UK - This material is issued and approved by T. Rowe Price International Ltd, 60 Queen Victoria Street, London, EC4N 4TZ which is authorised and regulated by the UK Financial Conduct Authority. For Professional Clients only.

Switzerland - Issued in Switzerland by T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Telstrasse 65, 6th Floor, 8001 Zurich, Switzerland. First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich is Representative in Switzerland. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich is the Paying Agent in Switzerland. For Qualified Investors only.

DIFC - Issued in the Dubai International Financial Centre by T. Rowe Price International Ltd. This document is communicated on behalf of T. Rowe Price International Ltd by its representative office which is regulated by the Dubai Financial Services Authority. For Professional Clients only.

Hong Kong - Issued by T. Rowe Price Hong Kong Limited, 6/F, Chater House, 8 Cornhill Road Central, Hong Kong. T. Rowe Price Hong Kong Limited is licensed and regulated by the Securities & Futures Commission. For Professional Investors only.

Singapore - Issued in Singapore by T. Rowe Price Singapore Private Ltd, 501 Orchard Road, #10-02 Wheelock Place, Singapore 238880. T. Rowe Price Singapore Private Limited is licensed and regulated by the Monetary Authority of Singapore. For Institutional and Accredited Investors only.

The sub-funds of the T. Rowe Price SICAV are not available to US persons, as defined under Rule 903(k) of the United States Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act"). The shares of the funds have not been nor will they be registered under the Securities Act or under any State securities law. In addition the funds will not be registered under the United States Investment Company Act of 1940 (the "1940 Act"), as amended and the investors will not be entitled to the benefits of the 1940 Act. Provided to global firms in the US by T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2019 T. Rowe Price. All rights reserved. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE and the Big-Horn Sheep design are, collectively and/or apart, trademarks or registered trademarks of T. Rowe Price Group, Inc.

Certain numbers in this report may not add due to rounding and/or the exclusion of cash.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้)
 งบดุล
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม (ราคาทุน 177,127,005.57 บาท ในปี 2562 และราคาทุน 272,965,429.58 บาท ในปี 2561)	2	170,465,952.10	284,757,432.57
เงินฝากธนาคาร		16,720,355.86	10,080,375.28
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		794.58	1,057.50
จากการขายหน่วยลงทุน		-	10,042.33
จากสัญญาอนุพันธ์		2,888,671.45	1,392,896.50
สินทรัพย์อื่น		-	99,224.98
รวมสินทรัพย์		<u>190,075,773.99</u>	<u>296,341,029.16</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุนลงทุน		5,664,200.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,551,743.24	1,045,044.63
จากสัญญาอนุพันธ์		134,524.00	1,079,696.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		323,011.50	513,558.41
หนี้สินอื่น		8,108.81	13,141.68
รวมหนี้สิน		<u>7,681,587.55</u>	<u>2,651,440.72</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>182,394,186.44</u>	<u>293,689,588.44</u>
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		155,952,974.36	227,700,707.53
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีรับสมดุล		(79,562,424.05)	(60,942,727.82)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		106,003,636.13	126,931,608.73
สินทรัพย์สุทธิ		<u>182,394,186.44</u>	<u>293,689,588.44</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.6954	12.8980
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		15,595,297.4275	22,770,070.7465

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้)
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Equity - Japanese Yen			
T. ROWE PRICE-JAPAN EQ-1 JPY	65,825.30	170,465,952.10	100.00
รวม Unit Trust Equity - Japanese Yen		170,465,952.10	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		170,465,952.10	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 177,127,005.57 บาท)		170,465,952.10	100.00

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้)
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Equity - Japanese Yen			
Principal Global Investors Funds Japanese Equity Fund	539,381.286	284,757,432.57	100.00
รวม Unit Trust Equity - Japanese Yen		284,757,432.57	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		284,757,432.57	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 272,965,429.58 บาท)		284,757,432.57	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจเนอเรชั่น อีควิตี้
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เจเนอเรชั่น อีควิตี้)
 งบกำไรขาดทุน
 สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	5,570.94	11,483.66
รายได้อื่น	-	613,323.29
รวมรายได้	5,570.94	624,806.95
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,704,043.54	2,478,716.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	34,080.83	49,574.28
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	340,808.74	495,743.26
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,456.24	18,306.24
ค่าใช้จ่ายอื่น	11,138.70	14,679.37
รวมค่าใช้จ่าย	2,108,528.05	3,057,019.44
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(2,102,957.11)	(2,432,212.49)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,309,300.17)	7,441,507.09
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	16,611,958.82	(1,863,732.30)
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,642,637.50	(2,887,037.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(573,958.05)	(1,601,308.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(1,115,981.67)	(5,936,786.46)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	13,255,356.43	(4,847,357.67)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	11,152,399.32	(7,279,570.16)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 มีเงินทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารเดนมาร์กชาร์เดอวิธ (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการ ได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุน ได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ เป็น กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ T. Rowe Price Funds SICAV Japanese Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I (JPY) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยคงทิ้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งต่ำสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนค่ามูลค่าตราสารหนี้ที่ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

รายได้อื่น และค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการซื้อขายเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่โอนงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่ารวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้)
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	1,704.04	0.796
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	34.08	0.016
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	340.81	0.159
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	18.46	0.009
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	11.14	0.005
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	2,108.53	0.985

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้)
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2562

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	(ร้อยละ)
	15.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562</p>
<p>- ไม่มี -</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)</p>

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน
 - ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
 ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน		
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2562		
รายละเอียดการลงทุน		
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้		
	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	16,721,150.44	9.17
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	170,465,952.10	93.46
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	2,888,671.45	1.58
หนี้สินอื่น	(7,681,587.55)	(4.22)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	182,394,186.44	100.00
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว ^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน Principal Japanese Equity Fund	

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารที่หนึ่งถึงทุน ของกองทุนรวม
รายงานสรุปเงินลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิפל เอเปอนนิส อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน	16,721,150.44	9.17
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

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

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิดพรินซิפל เอเปอนนิส อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ			จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ¹⁾
		ผู้ รับรอง/ ผู้สืบทอด หรือ	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ		
1. เงินฝาก ธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	16,720,355.86	16,721,150.44

หมายเหตุ : ¹⁾ มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 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