Principal®

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 - 31 มกราคม 2568

In alliance with CIMB

Principal® | In alliance with CIMB

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2568 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I JPY C โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย Alma Capital Investment Management

จากประมาณการของ IMF ล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.3% ในปี 2025 และ 3.3% ในปี 2026 เศรษฐกิจญี่ปุ่น จะขยายตัว 1.1% ในปี 2025 และ 0.8% ในปี 2026 เศรษฐกิจญี่ปุ่นในปี 2024 มีทั้งผลลัพธ์ที่หลากหลาย ญี่ปุ่นลดการขาดดุลการค้าลง และนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางมาเยือนญี่ปุ่นเป็นจำนวนมาก กำไรจากธุรกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มจะสูงสุดเป็นปีที่ 5 ติดต่อกัน และตลาดหุ้นก็อยู่ในระดับสูง อัตราดอกเบี้ยกำลังเพิ่มขึ้น และอัตราเงินเฟ้ออยู่ในช่วงเป้าหมายของธนาคารกลางญี่ปุ่น แนวโน้มในปี 2025 มีแนวโน้มที่ดี คาดว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นจะเติบโต 1.1-1.2% โดยค่าจ้างคาดว่าจะเติบโตสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งจะช่วยผลักดันให้ญี่ปุ่นเข้าสู่ “วัฏจักรการเติบโตอันดีงาม” ตามที่รัฐบาลตั้งเป้าไว้ แต่ความเป็นไปได้ของภาษีศุลกากรจากสหรัฐฯ ซึ่งญี่ปุ่นมีดุลการค้าเกินดุลอย่างมาก และเศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัวลงอีกในฐานะคู่ค้ารายใหญ่ที่สุดของญี่ปุ่น อาจส่งผลให้แนวโน้มดังกล่าวลดน้อยลง ญี่ปุ่นจำเป็นต้องดำเนินการแก้ไขปัญหาเชิงโครงสร้างบางประการที่เศรษฐกิจกำลังเผชิญอยู่ ผลผลิตที่ต่ำและประชากรสูงอายุยังคงส่งผลกระทบอย่างมากต่อแนวโน้มการเติบโต อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นจะเพิ่มแรงกดดันให้ญี่ปุ่นต้องจัดการหนี้สาธารณะให้ลดลง

ณ สิ้นเดือน มกราคม 2025 กองทุน Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund มีการกระจายการลงทุนในหุ้น 35 ตัว โดยหุ้น 10 ตัวแรกมีน้ำหนักที่ 43.18% โดยกระจายลงทุนในหลากหลาย Sector

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

Principal® | In alliance with CIMB

standard chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (**"ธนาคารฯ"**) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ (**"กองทุน"**) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลา วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกัลยวีร์ สัจจะสุวรรณ)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน
ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
10 กุมภาพันธ์ 2568

โทรศัพท์ 02-106-1468
กรุณาติดต่อ คุณอัญชลี บางพันธ์

Principal® | In alliance with CIMB

Fund name	PRINCIPAL JEQ-A
Inception date	13/02/2014
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/01/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	71,820,739.03
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	16.1663

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	2.01%	3.35%	-0.63	11.67%	11.98%
6M	-0.89%	-0.23%	-0.10	30.55%	28.48%
1Y*	12.34%	11.36%	0.15	24.35%	22.98%
Y3*	5.28%	16.18%	-0.89	10.67%	11.00%
Y5*	4.86%	13.17%	-0.57	14.94%	12.88%
Y10*	3.55%	9.23%	-0.43	15.32%	12.15%
YTD	1.46%	0.27%	1.70	10.26%	10.45%
Since Inception*	4.47%	8.69%	-0.33	18.06%	17.84%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 20 เมษายน 2565 เป็นต้นไปใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 11 เมษายน 2565 - วันที่ 19 เมษายน 2565 ใช้ TPXNTR Index (THB) 15% + TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85%

ตั้งแต่ วันที่ 8 เมษายน 2565 - วันที่ 10 เมษายน 2565 ใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 - วันที่ 7 เมษายน 2565 ใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ TPXNTR Index (THB) 50% + TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 7 สิงหาคม 2561 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ TPXDDVD Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 - วันที่ 6 สิงหาคม 2561 ใช้ NDDLJN Index (THB) 100%

Fund name	PRINCIPAL JEQ-C
Inception date	11/04/2022
ผลการดำเนินงาน ณ วันที่	31/01/2025
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	2,207,924.53
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	16.1700

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3M	2.01%	3.35%	-0.63	11.67%	11.98%
6M	-0.87%	-0.23%	-0.10	30.55%	28.48%
1Y*	12.37%	11.36%	0.15	24.35%	22.98%
Y3*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y5*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	1.46%	0.27%	1.70	10.26%	10.45%
Since Inception*	6.35%	17.51%	-0.93	18.68%	17.95%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

ตั้งแต่ วันที่ 20 เมษายน 2565 เป็นต้นไปใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 12 เมษายน 2565 - วันที่ 19 เมษายน 2565 ใช้ TPXNTR Index (THB) 15% + TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85%

Principal® | In alliance with CIMB

Not for retail distribution - Marketing communication for institutional investors only

Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund

Data as of	Fund AUM	Fund Launch
28 February 2025	**$809,165,703**	**12 June 2014**

ALMA CAPITAL

Investment Strategy

- Investment objective: seek long-term capital growth by investing generally in Japanese large cap stocks (with market capitalisation in excess of US $1bn).
- Investment process: analyse long term company fundamentals through extensive in-house bottom up research with a strong risk management ethos.
- Portfolio of around 30 companies which are well managed, profitable and with good prospects. Portfolio managers believe that Cash Flow Return on Investment and value creation are key.

Investment Manager - Alma Capital London [1]

- FCA-authorised fund management company, which is a subsidiary of Alma Capital Investment Management, a Luxembourg-based independent management company founded in 2006.
- Portfolio is managed by James Pulsford, who has 35 years experience managing Japan equities in long only and long/short strategies, and Tom Grew, who has been working with James for the past 7 years.
- Offers investors a range of funds across strategies and geographies managed by asset managers.
- Signatory to the United Nations Principles for Responsible Investment and member of LuxFLAG.

Performance History (12 June 2014 - 28 February 2025) [2]

Fund Awards

- **CityWire**
James Pulsford and Tom Grew awarded Best Japan Equity Manager (2024, 2023)

- **Morningstar**
Rated 5 Stars Overall, 3 and 5 Years (2024)

- **Fund Selector Asia Singapore**
Awarded Platinum within Japanese Equity category (2023, 2022)

- **L'Agefi**
Awarded Best Japan Equities Fund three years in a row (2023, 2022, 2021)

- **Sauren**
Awarded 2 Gold Medals as one of the Best Japan Equities Funds (2021, 2020)

Fund Performance Summary [2]

	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	ITD	Annualised ITD
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund	-4.34%	-0.50%	-2.40%	-2.98%	4.47%	52.36%	128.22%	281.24%	13.29%
Topix (TR)	-3.79%	0.22%	0.03%	-3.65%	2.59%	53.24%	100.21%	175.21%	9.90%

Please refer to our website to find performance for other shares classes.

Fund ESG Recognitions

MSCI ESG RATINGS

Morningstar Sustainability Rating

SFDR

Annual Fund Performance [2]

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund	-2.98%	19.24%	31.12%	-6.55%	22.39%	17.60%	33.39%	-25.09%	27.48%	1.57%	18.86%	21.52%*
Topix (TR)	-3.65%	20.45%	28.26%	-2.45%	12.74%	7.39%	18.12%	-15.97%	22.23%	0.31%	12.06%	14.79%*

*Performance has been calculated since the fund launch: 12 June 2014

Alma Capital Commitments

LUXFLAG

PRI Principles for Responsible Investment

金融庁 Financial Services Agency | Japan Stewardship Code

Contact Details

+33 1 56 88 36 61 (FR)

info.investors@almacapital.com

www.almacapital.com

(1) Represents the views of Alma Capital Investment Management. (2) Fund inception: June 12, 2014. The performance shown is that of the I JPY C share class, except for the period from 12 June 2014 to 10 December 2014 when it is the I USD C share class. The Fund's performance above is shown net of all fund fees. Past performance is not a reliable indicator of future returns.
All information as of 28 February 2025 unless otherwise specified.
Please refer to the disclaimers at the end of this document.

Principal® | In alliance with CIMB

Not for retail distribution - Marketing communication for institutional investors only

Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund

Data as of
28 February 2025

Fund AUM
$809,165,703

Fund Launch
12 June 2014

ALMA CAPITAL

Fund Characteristics

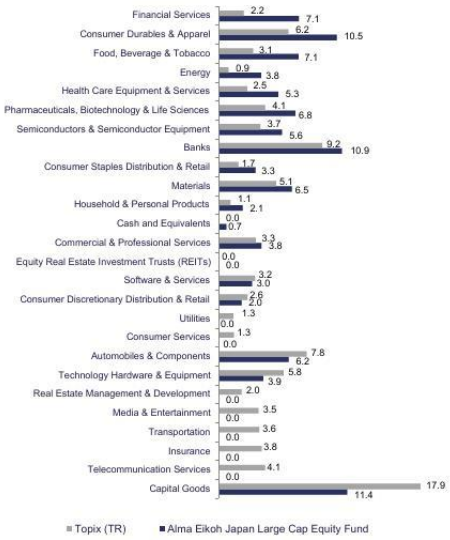
Portfolio Characteristics [3]

Main indicators	Fund	Topix TR
No. of securities	35	1,694
Weighted Average Market Cap (¥ bn)	6,964	7,763
Median Market Cap (¥ bn)	2,449	68
Dividend Yield (%)	2.42	2.45
Historical Price / Earnings (x)	19.03	14.27
Historical Price / Cashflow (x)	8.03	9.03
Historical Price / Book (x)	1.38	1.30
Volatility (%)	19.84	18.63
Sharpe ratio	0.75	0.53
Active share (%)	77.34	-
Beta	1.02	-
Tracking error (%)	5.62	-
Information ratio	0.87	-

Top 10 Issuers [3]

Issuer name	Sector	% AUM
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Banks	9.21
ORIX CORP	Financial Services	4.54
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	Food, Beverage & Tobacco	4.20
ENEOS HOLDINGS INC	Energy	3.77
TOYOTA MOTOR CORP	Automobiles & Components	3.70
SONY GROUP CORP	Consumer Durables & Apparel	3.68
ASICS CORP	Consumer Durables & Apparel	3.56
KURARAY CO LTD	Materials	3.31
PANASONIC HOLDINGS CORP	Consumer Durables & Apparel	3.25
MISUMI GROUP INC	Capital Goods	3.23
	TOTAL :	42.45

Sector Exposure (% AUM) [3]



Key Facts

Issuer / Manager	**Alma Capital Investment Funds / Alma Capital Investment Management**						
Fund Type	Luxembourg UCITS SICAV						
Share Classes*	I JPY C	I USD-H C	I EUR C	I EUR D	I EUR-H C	I GBP C	R JPY C
ISIN-Code	LU1013116519	LU1013117160	LU1870374508	LU1870374920	LU1013116782	LU1152097108	LU1013117327
BBG Ticker	AEJPIJA LX	AEJIUHA LX	AEJLIEC LX	AEJLIED LX	AEJIEHA LX	AEKJEGC LX	AEJPRJA LX
Currency	JPY	USD	EUR	EUR	EUR	GBP	JPY
Management Fee p.a.[4]	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	0.90%	1.40%
Tax d'abonnement p.a.	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.05%
Initial Issue Price	¥10,000	£100	€ 100	€ 100	€ 100	£100	¥10,000
Launch Date	10 December 2014	12 June 2014	04 February 2019	08 March 2019	10 December 2014	17 February 2015	28 April 2022
Subscription and Redemption Cut-Off	12:00 p.m. CET (T-1)						
Valuation Day (T)	Daily						
NAV Publication	Daily, published on a T+0 basis						
Settlement	T+3						
Depositary, Administrator, Transfer Agent	BNP Paribas SA						
Registered Countries [5]	Austria, Belgium, France, Germany, Italy, Luxembourg, Singapore, Switzerland, Spain, United Kingdom						
SRI	4						

*Note: additional share classes available, please refer to the Prospectus

(3) Source: Alma Capital Investment Management. (4) Management Fee is payable monthly to the Management Company and is calculated on each Valuation Day on the basis of the Net Asset Value of the relevant Share Class. The Investment Manager is remunerated by the Management Company out of the Management Fee. (5) Registered countries where at least one share of the fund is registered.
All information as of 28 February 2025 unless otherwise specified.
Please refer to the disclaimers at the end of this document.

Not for retail distribution - Marketing communication for institutional investors only

Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund

Data as of	Fund AUM	Fund Launch
28 February 2025	**$809,165,703**	**12 June 2014**

ALMA CAPITAL

Commentary - Alma Capital - February 2025 [6]

The Fund declined by -4.34% (JPY share class) in February, underperforming the Topix (dividends reinvested) by -0.55%.

Both sector allocation and stock selection hurt relative fund performance with sector allocation the larger driver of the two. The fund benefited from the overweight positions in Consumer Durables & Apparel, Energy, and Food, Beverage & Tobacco, as well as underweights in Capital Goods and Telecommunication Services. This was however more than offset by the drag caused by the underweight positions in Media & Entertainment, Transportation, and Insurance, as well as overweights in Health Care Equipment & Services and Semiconductors & Semiconductor Equipment. In general, those sectors more geared to exports and those benefitting from a strong economy were laggards with domestic and defensive areas leading the market as investors focused on concerns around tariffs, higher Japanese rates and a stronger currency.

At the stock level, construction company Kajima rose after showing positive results in its domestic construction business and its overseas development business alongside an upbeat outlook; this has also led to expectations of greater shareholder returns off the back of strong earnings. Brewer Asahi Group and tire maker Bridgestone rose as both companies announced plans to increase shareholder returns at their full year results briefings; the former made commitments to high teen EPS growth and better capital efficiency implying room for large buybacks, whilst the latter announced buybacks of Y300bn for 2025 and a dividend higher than market expectations. Sumitomo Chemical outperformed on no specific news though the market continues to await an earnings recovery driven by restructuring to lift depressed valuations. Semiconductor cleaning equipment maker Screen outperformed the sector after a surprise buyback announcement and a broker upgrade. Panasonic rose after releasing solid results in its battery division and generative AI-related products as well as announcing an active restructuring plan spearheaded by the company's current President whose tenure will reach its fifth and final year at the end of the plan. Component maker Murata rose after its earnings release which, alongside news from peers, has begun to form expectations that the market conditions for MLCCs are bottoming out. On the other hand, shares in synthetic film and fibre manufacturer Kuraray dropped after releasing disappointing guidance. Other post-results laggards included medical data company JMDC on a Q3 profit shortfall due to delayed sales and upfront expenses; instant noodle maker Nissin Foods which has started to face increased competition in the US market and optical component and device maker Hamamatsu Photonics on continued delays to a recovery in demand.

In February, we sold our position in construction and mining machinery manufacturer Komatsu. After its strong outperformance over the last three months we believe the shares now offer a less attractive risk reward profile given the outlook for the construction market in the US. We also sold our position in technology conglomerate Fujifilm. Whilst we continue to like the long-term outlook for the large tank CDMO business which we visited last summer, we are concerned about the scale of losses in the near term as it expands capacity and faces additional quality assurance costs before demand ramps up. As with Komatsu, the stock's strong performance leaves us with little upside to compensate for these risks. We decided to purchase a position in the antibody drug conjugate drug specialist Daiichi Sankyo, participating in the secondary offering mid-month, as after underperformance we believe the shares now overly discount the quality and growth prospects of what we believe to be one of the best franchises in this world leading cancer treatment.

Market Review and Outlook

February proved a volatile month for global markets and this was certainly true of the Topix which declined by 3.8%, somewhat underperforming other global markets. The announcement of tariffs by President Trump, signed by executive order on the 1st of February, caused a sell-off in Japanese equities which then staged a gradual recovery to the middle of the month after tariffs on Mexico and Canada were postponed. Through the second half of the month concerns about the global economy, following further comments from Trump, worsened and global equities sold off further. In Japan this was exacerbated by a rise in interest rates and a stronger Yen. On February 17th, preliminary Japanese GDP readings for the Oct-Dec quarter showed growth of 2.8% quarter-on-quarter (annualised) and this strongly beat estimates for around 1% growth. This data, alongside hawkish comments from BOJ policymakers suggesting that the central bank could possibly consider further acceleration of policy normalisation were the domestic economy to remain resilient, caused bonds to weaken. The 10yr yield rose from 1.23% to 1.42% over the month and the Yen strengthened from Y/$ 155 to Y/$ 149, the latter likely also buoyed by global investors' moves to 'safe haven' assets. In this environment defensive and domestic focussed names outperformed. Leadinging sectors were Media and Entertainment, Consumer Durables & Apparel, Utilities, Transportation and Insurance. Lagging sectors included Commercial & Professional Services, Health Care Equipment & Services, Semiconductors & Semiconductor Equipment and Technology Hardware & Equipment. The value factor solidly outperformed, following the trend of the last four years with Topix Value up 3.3% relative vs Topix Growth. Foreigners were once again heavy net sellers of the market to the tune of Y2.3tn, continuing their run of form since the summer of 2024.

The remainder of the fiscal year 2024 third quarter results announcements came out during the first half of the month and continued to show a decent run rate, with sales up 3.5% YoY and recurring profit growth up 12.5%. Upward revisions to guidance were predominant and performance overall strong; this was particularly true of domestic facing companies in industries like construction or transport and logistics. Economic data, especially for business conditions, released over the month remained solid with the GDP data the major highlight though industrial production also beat consensus expectations with a 2.6% rise YoY and the composite PMI for February recorded 52, a 6 month high. The Economy Watchers Survey continued to show a slight improvement for the outlook, rising to 48.4 vs 47.9 the month prior though the current conditions index remains flat at a slightly more disappointing 45.1 level. Inflation remains broadly stable though the January numbers for core CPI ex-Fresh Food, the main reading looked at by the BOJ, continued to show a slight uptrend coming in at 3.2% for January. It is this backdrop of stable inflation within the BOJ's broad target range and a robust economy that is allowing the BOJ to normalise monetary policy. The extent to which this can continue is in greater part dependent on wage increases and the outlook here remains good. RENGO, the major trade union confederation, suggest the average wage increase requested by unions in the upcoming spring Shunto negotiations will be 6.09%; a level that surpasses 2023 and 2024 and points to further strong wage growth this year. In such an environment, expectations for an acceleration of the move to normalisation are rising.

In the current uncertain global macroeconomic environment, we maintain a portfolio where the overwhelming majority of risk taken within the fund is stock specific. This currently represents 85% of tracking error up from 77% a year ago and compares to a historical range of 50%-85% over the life of the fund. Within the portfolio we have been assessing the potential impact of mooted tariffs and discussing measures to address such moves with senior management. We believe that the manufacturing companies held within the fund are in a strong position to weather such changes. The fund remains broadly neutrally positioned with regards to economic cyclicality holding overweight positions in descending order of size in Financial Services, Consumer Durables, Food Beverage & Tobacco, Energy and Healthcare Equipment while holding underweight positions in Capital Goods, Telecoms, Insurance, Transportation, and Media & Entertainment. Net currency exposure is modest, and the portfolio continues to exhibit a very modest growth tilt which is a reflection of the relatively low valuation that many growth stocks now trade on. The wider market continues to look attractively valued, trading on 14.5x prospective PER, 1.30x PBR and 2.34% dividend yield. The heightened focus on corporate governance throughout the market is driving higher payouts from cashflow and asset sales as managements think harder about appropriate balance sheet structure and returns. Buybacks in H1 fiscal 2024 were Y8trn, doubling YoY and for the full fiscal year a figure of Y16trn seems likely compared to Y9.4trn in fiscal 2023. Dividends for fiscal 2024 are expected to exceed Y18trn, topping records for the 4th straight year in a row.

(6) Information provided by Alma Capital Investment Management.
All information as of 28 February 2025 unless otherwise specified.
Please refer to the disclaimers at the end of this document.

Principal® | In alliance with CIMB

Not for retail distribution - Marketing communication for institutional investors only

Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund

Data as of	Fund AUM	Fund Launch
28 February 2025	**$809,165,703**	**12 June 2014**

ALMA CAPITAL

Disclaimer

MARKETING COMMUNICATION

Alma Capital Investment Funds is a Luxembourg undertaking for collective investment pursuant to Part I of the law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment. It is registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B159458 and has its registered address at 22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Alma Capital Investment Management S.A. acts as the management company. It is governed by chapter 15 of the law of 17 December 2010 and supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxembourg under number S00000930. It is incorporated under the form of a société anonyme and has its registered address at 22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. It is registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B171608 and its website is: www.almacapital.com

Alma Capital London acts as the delegated Investment Manager. Alma Capital Investment Management disclaims any liability for any direct, indirect, consequential or other losses or damages including loss of profits incurred by you or by any third party that may arise from any reliance on this document or for the reliability, accuracy or completeness thereof.

No third party is authorised to make any statement about any of Alma Capital Investment Management's products or services in connection with any such marketing, distribution or sales.

This material is issued and has been prepared by the management company. It contains opinions and statistical data that are considered lawful and correct on the day of their publication according to the economic and financial environment at the time. This document does not constitute investment advice or form part of an offer or invitation to subscribe for or to purchase any financial instrument(s) nor shall it or any part of it form the basis of any contract or commitment whatsoever.

This document has been prepared without consideration of the investment needs, objectives or financial circumstances of any investor. Before making an investment decision, investors need to consider, with or without the assistance of an investment adviser, whether the investments and strategies described or provided by Alma Capital Investment Management, are appropriate, in light of their particular investment needs, objectives and financial circumstances. Any report or analysis within this document is shown for information, discussion or illustrative purposes and does not constitute an offer, recommendation or solicitation to conclude a transaction and should not be treated as giving investment advice.

Past performance does not predict future returns.

The performance figures disclosed in this document are based on the net asset values in Japanese Yen. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

The information contained in this document is provided for information purposes only. Any investment decision in relation to a fund should be based solely on the latest version of the prospectus (which includes the specific risks that investors should consider before investing), the audited annual and, if more recent, un-audited semi-annual reports and the Key Information Document (KID), all of which are available in English upon request to Alma Capital Investment Management S.A., 22-24 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg or on www.almacapital.com

All information referred to in the present document is available on www.almacapital.com

© Alma Capital Investment Management S.A. 2025. All rights reserved. No further distribution is allowed without prior written consent of the Issuer.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

SP AUDIT CO.,LTD.
บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด
475 Siripinyo Building, 16 Floor, Unit 1601, Sriayuthaya Road, Thanon Phyathai, Ratchathewi, Bangkok. 10400 T: +66 2 354-2192-4
เลขที่ 475 อาคารสิริภิญโญ ชั้น 16 ยูนิต 1601 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 354-2192-4

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

email : spaudit@spaudit.co.th

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

(นางสาวซูซาน เอี่ยมวณิชชา)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 11 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		70,476,983.09	196,294,555.54
เงินฝากธนาคาร		805,168.48	12,910,242.33
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		39.42	321.94
จากการขายเงินลงทุน		2,024,554.20	-
จากการขายหน่วยลงทุน		985.22	36,122.13
สินทรัพย์อนุพันธ์	6	6,544,178.33	1,236,834.68
สินทรัพย์อื่น		-	70,381.02
รวมสินทรัพย์		79,851,908.74	210,548,457.64
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,507.98	11,367,384.59
หนี้สินอนุพันธ์	6	5,651,111.08	432,888.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	165,897.73	457,480.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		5.91	48.29
หนี้สินอื่น		3,722.48	9,091.80
รวมหนี้สิน		5,823,245.18	12,266,893.40
สินทรัพย์สุทธิ		74,028,663.56	198,281,564.24
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		45,791,615.74	137,826,569.67
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(87,364,874.60)	(41,816,866.03)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		115,601,922.42	102,271,860.60
สินทรัพย์สุทธิ		74,028,663.56	198,281,564.24
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		16.1664	14.3863
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	8	4,579,161.5759	13,782,656.9665

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
Alma Capital Investment Funds			
- Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund Class I JPY C	9,785.20	70,476,983.09	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		**70,476,983.09**	**100.00**
รวมเงินลงทุน		**70,476,983.09**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity (Class I)	65,216.02	196,294,555.54	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		**196,294,555.54**	**100.00**
รวมเงินลงทุน		**196,294,555.54**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		2,455.50	3,682.67
รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ	7	47,960.34	166,032.61
รวมรายได้		50,415.84	169,715.28
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	2,376,108.57	2,807,389.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		47,653.10	57,007.16
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ		50,605.05	67,533.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	475,221.73	561,477.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,800.00	35,900.00
ต้นทุนการทำรายการ		56,472.72	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		2,543.71	23,460.43
รวมค่าใช้จ่าย		3,044,404.88	3,552,768.56
ขาดทุนสุทธิ		(2,993,989.04)	(3,383,053.28)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		15,398,703.50	11,456,688.12
รายการกำไรสุทธิจากตราสารอนุพันธ์		10,066,519.92	10,862,801.93
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(9,140,804.24)	(10,242,270.03)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		16,324,419.18	12,077,220.02
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		13,330,430.14	8,694,166.74
หัก : ภาษีเงินได้		368.32	552.39
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		13,330,061.82	8,693,614.35

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	13,330,061.82	8,693,614.35
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	130,201,672.92	348,041,391.54
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(267,784,635.42)	(252,452,581.68)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(124,252,900.68)	104,282,424.21
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	198,281,564.24	93,999,140.03
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	74,028,663.56	198,281,564.24

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	13,782,656.9665	7,110,773.0439
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	8,286,461.0615	25,027,376.6933
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(17,489,956.4521)	(18,355,492.7707)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	4,579,161.5759	13,782,656.9665

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

---

1. <u>ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้</u>

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ("กองทุน") ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 7 ชนิด ได้แก่

- ชนิดสะสมมูลค่า	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา
- ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน/บุคคลธรรมดา
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกลุ่มบุคคล นิติบุคคล/สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนด
- ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ
- ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ
- ชนิดเพื่อการออม	เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ปัจจุบันเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม และชนิดผู้ลงทุนพิเศษ

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ("Feeder Fund") คือ Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund ("กองทุนหลัก") ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I JPY C โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารและจัดการโดย Alma Capital Investment Management กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทญี่ปุ่นหรือบริษัทอื่นที่มีการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น หรือบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่ามีการซื้อขายสม่ำเสมอในญี่ปุ่น รวมถึงตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ญี่ปุ่น และหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องทางเศรษฐกิจในญี่ปุ่นอย่างมาก และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในระหว่างปี บริษัทจัดการได้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการของกองทุน เพื่อเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจาก " T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity Fund ("กองทุนหลัก") เป็น "Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund ("กองทุนหลัก") (Share Class) I JPY C" โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2567

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

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. <u>เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน</u>

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

3. <u>สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</u>

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. <u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหน่วยลงทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,376,108.57	2,807,389.24	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	475,221.73	561,477.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	5,751,642.32	-	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	-	17,759,552.63	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	141,387,624.29	41,644,100.58	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	141,511,913.01	31,303,926.37	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	101,059.23	322,610.70
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	20,211.85	64,522.15

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	347,350,917.47	287,579,580.00
ขายเงินลงทุน	481,394,930.19	184,853,077.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	320,064,761.40	6,544,178.33	5,651,111.08

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	213,102,556.09	1,236,834.68	432,888.60

7. รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ

รายได้ค่าตอบแทนจากกองทุนรวมต่างประเทศ ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

8. <u>หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย</u>

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

(หน่วย : หน่วย)

	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	5,867,173.1060	7,895,579.1388	19,904.7217
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	4,036,256.7032	4,129,650.2860	120,554.0723
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,460,812.7075)	(11,888,684.9506)	(140,458.7940)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	4,442,617.1017	136,544.4742	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	71,820,739.03	2,207,924.53	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	16.1663	16.1700	-

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

(หน่วย : หน่วย)

	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	6,840,410.8480	118,214.6061	152,147.5898
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,371,978.4289	22,782,304.5390	873,093.7254
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,345,216.1709)	(15,004,940.0063)	(1,005,336.5935)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	5,867,173.1060	7,895,579.1388	19,904.7217
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	84,402,324.31	113,584,521.69	294,718.24
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	14.3855	14.3858	14.8064

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทชนิดหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	8,283,334.57	7,161,241.97
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	5,214,543.65	1,640,855.53
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	(167,816.40)	(108,483.15)
รวม	13,330,061.82	8,693,614.35

9. <u>การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน</u>

9.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	70,476,983.09	-	70,476,983.09
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	6,544,178.33	-	6,544,178.33
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	5,651,111.08	-	5,651,111.08

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	196,294,555.54	-	196,294,555.54
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,236,834.68	-	1,236,834.68
หนี้สิน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	432,888.60	-	432,888.60

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย

- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

9.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	70,476,983.09	70,476,983.09
เงินฝากธนาคาร	789,027.34	16,141.14	805,168.48
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	39.42	39.42
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	2,024,554.20	2,024,554.20
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	985.22	985.22
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	6,544,178.33	6,544,178.33
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	2,507.98	2,507.98
หนี้สินอนุพันธ์	-	5,651,111.08	5,651,111.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	165,897.73	165,897.73

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	196,294,555.54	196,294,555.54
เงินฝากธนาคาร	12,910,242.33	-	12,910,242.33
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	321.94	321.94
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	36,122.13	36,122.13
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1,236,834.68	1,236,834.68
สินทรัพย์อื่น	-	70,381.02	70,381.02
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	11,367,384.59	11,367,384.59
หนี้สินอนุพันธ์	-	432,888.60	432,888.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	457,480.12	457,480.12

9.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : เยน)

รายการ	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	323,743,342.00	816,635,002.44
เงินฝากธนาคาร	74,146.00	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	9,300,000.00	-
ลูกหนี้อื่น	-	292,802.85
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	34,936.51	120,124.18

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 6

9.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

10. <u>ภาระผูกพัน</u>

กองทุนมีภาระผูกพันดังนี้

10.1 ภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10.2 ภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

11. <u>การอนุมัติงบการเงิน</u>

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	1,331.00	1.6055
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	1,045.11	1.6052
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	26.62	0.0321
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	20.90	0.0321
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	0.13	0.0213
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	266.20	0.3211
- ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	209.02	0.3210
- ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินต่างประเทศ (Foreign Custodian Fee)	50.61	0.0341
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	35.80	0.0241
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.54	0.0017
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* **	**2,987.93**	**2.0132**

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น%ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ *	จำนวนเงิน (บาท)	%ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมต่างๆ จากการซื้อขายหลักทรัพย์	**56,472.72**	**0.04**

หมายเหตุ * ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว และค่าใช้จ่ายดังกล่าวถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	**234.04**

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่างๆ ในรอบปีปฏิทิน ได้จาก website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
1. นายศุภกร ตุลยธัญ 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ 4. นายปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล 5. น.ส.นันทนัช กิติเฉลิมเกียรติ 6. นายสิรวิชญ์ กังวานเวชกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มิใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่นๆ	
1	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกั	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
7	HO CHI MINH CITY SECURITIES CORPORATION	✓			
8	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
9	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
12	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน	✓			
13	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (VIETNAM) LIMITED	✓			
14	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด(มหาชน)	✓			
15	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ อิน โนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	✓			
17	SAIGON SECURITIES INCOPORATION	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓			
19	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓			
20	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
21	VIET CAPITAL SECURITIES CORPORATION	✓			

6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	29,060.41	53.33
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	21,888.99	26.67
3	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	5,523.32	20.00
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		**56,472.72**	**100.00**

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)[*1]	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	789,066.76	1.07
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	16,141.14	0.02
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน[*2]	70,476,983.09	98.20
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	8,569,717.75	11.58
หนี้สินอื่น	(5,823,245.18)	(7.87)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**74,028,663.56**	**100.00**

หมายเหตุ : [*1] มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

[*2] หน่วยลงทุนกองทุน UT-Equity-JPY / (ประเทศลักเซ็มเบิร์ก)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	805,207.90	1.09
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

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

หมายเหตุ :* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

	ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด *1
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	789,027.34	789,066.76
2	เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	16,141.14	16,141.14

หมายเหตุ : *1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

8. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บลจ.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

9. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

10.การบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็น 0 ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้

- ไม่มี -

11.การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

- ไม่มี -

12.การถือหน่วยเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง โดยให้ระบุจำนวนบุคคลที่ถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดดังกล่าว พร้อมทั้งช่องทางการตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยของบุคคลนั้นด้วย

- ไม่มี -

Principal®

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

In alliance with CIMB