



รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 - 31 มกราคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด (บลจ. พринซิเพิล) ขอนำส่วนรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ("กองทุน") เน้นลงทุนใน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ T. Rowe Price Funds SICAV Japanese Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I (JPY) ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้นบริษัทในประเทศญี่ปุ่น ในตราสารทุนและที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จัดตั้งในประเทศญี่ปุ่นหรือประกอบธุรกิจเป็นส่วนใหญ่ที่ประเทศญี่ปุ่น

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.84% โดยมีปัจจัยกดดันหลักจากการดำเนิน นโยบายการคลังและการเงินแบบเข้มงวดอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะ FED ที่ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งละ 0.75% ในเดือน ก.ย. และ พ.ย. 2565 มาอยู่ที่ 3.75% - 4.00% ตามด้วยการประชุมในเดือน ธ.ค. 2565 และ ม.ค. 2566 ที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย อีก 0.50% และ 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 4.50% - 4.75% ในขณะที่การทำ QT ยังคงดำเนินต่อ เนื่องจากกังวล ECB ที่ประกาศ ขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งละ 0.75% ในเดือน ก.ย. และ ต.ค. 2565 มาอยู่ที่ระดับ 2.00% ก่อนจะลดความแรงในการขึ้นอัตรา ดอกเบี้ยเป็น 0.50% ในเดือน ธ.ค. 2565 ทำให้อัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับ 2.50% หลังจากที่อัตราเงินเฟ้อในยุโรปได้ผ่าน จุดสูงสุดในเดือน ต.ค. 2565 และความกังวลเรื่องการขาดแคลนพลังงานในฤดูหนาวได้ผ่อนคลายลง พร้อมส่งสัญญาณใน การดำเนินนโยบาย QT ในเดือน มี.ค. 2566 อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นทั่วโลกยังคงได้รับปัจจัยบวกในช่วงปลายปี 2565 จาก การประกาศผ่อนคลายมาตรการป้องกันโควิด-19 ในประเทศจีนและเปิดประเทศตามมาในปี 2566 ซึ่งจะช่วยกระตุ้นการ เดินทางและการบริโภคในหลายประเทศ

ในขณะที่ BOJ ยังคงใช้มาตรการทางการเงินแบบผ่อนคลาย โดยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% สำหรับ ระยะสั้นและปรับเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีไว้ที่ 0% ด้วยนโยบาย Yield Curve Control +/- 0.25% และขยายกรอบเป็น +/- 0.50% หลังจากที่อัตราเงินเฟ้อในประเทศญี่ปุ่นเร่งตัวขึ้นตลอดปี 2565 มาอยู่ในระดับ 4.00% เมื่อสิ้นปี 2565 ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อระยะยาวของ BOJ ที่ 2.00% ทำให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นเผชิญแรงกดดันกับความ เสี่ยงของการขึ้นอัตราดอกเบี้ย

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของหุ้นญี่ปุ่นยังคงมีอย่างต่อเนื่องตามปัจจัยเสี่ยงที่ขึ้นอยู่กับ นโยบายการเงินของ FED และ BOJ ที่มีผลต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ รวมถึงความต้องการลงทุนต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มลดลง หลังจากเศรษฐกิจโลกฟื้นตัว คาดว่าหุ้นญี่ปุ่นจะมีความผันผวนลดลงในระยะสั้น แต่ยังคงมีความเสี่ยงต่อไปในระยะยาว ที่ต้องเฝ้าระวังความไม่สงบทางการเมืองและภัยธรรมชาติ ที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและหุ้นญี่ปุ่นในระยะยาว

สุดท้ายนี้ บลจ. พринซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวม ของ บลจ. พrinซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พrinซิเพิล จำกัด



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2566

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

ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาณีวงศ์)

ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

9 กุมภาพันธ์ 2566

โทรศัพท์ 02-724-5421

กรุณาติดต่อ คุณเจริญประภา ชังไชย 

ธนาคารสแตนดาร์ด查ร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

140 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498

sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited

140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330

Registration No. 0107536000498

sc.com/th

Fund name PRINCIPAL JEQ-A

Inception date 13/02/2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/01/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 90,406,943.57

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.2166

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
3 เดือน	2.07%	4.66%	-0.91	10.45%
6 เดือน	2.17%	2.25%	-0.04	11.87%
1 ปี*	-1.34%	6.86%	-0.59	17.16%
3 ปี*	1.52%	7.80%	-0.39	18.96%
5 ปี*	-0.87%	3.08%	-0.28	17.14%
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	4.63%	4.37%	0.36	8.91%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	3.27%	5.99%	-0.21	17.61%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 20 เมษายน 2565 เป็นต้นไป ใช้ 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 27/01/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 1,562,395.08

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.2166

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
3 เดือน	2.07%	4.66%	-0.91	10.45%
6 เดือน	2.17%	2.25%	-0.04	11.87%
1 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
3 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	4.63%	4.37%	0.36	8.91%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	-1.93%	6.14%	-0.75	14.97%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

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

Fund name PRINCIPAL JEQ-X

Inception date 09/08/2022

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/01/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 2,029,801.38

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 13.3410

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน
3 เดือน	2.57%	4.66%	-0.73	10.48%
6 เดือน	n/a	n/a	n/a	n/a
1 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
3 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	4.79%	4.37%	0.59	8.93%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	2.51%	2.58%	-0.04	11.92%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่วันที่ 21 เมษายน 2565 เป็นต้นไปใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%


T. ROWE PRICE FUNDS SICAV
Japanese Equity Fund

As at 28 February 2023

Total Fund Assets: €763.6 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.

INVESTMENT PROCESS

The fund is actively managed and invests mainly in a widely diversified portfolio of shares of companies in Japan. Although the fund does not have sustainable investment as an objective, the promotion of environmental and/or social characteristics is achieved through the fund's commitment to maintain at least 10% of the value of its portfolio invested in Sustainable Investments, as defined by the SFDR. In addition to the E/S characteristics promoted, the fund also applies the investment manager's proprietary responsible screen (the T. Rowe Price Responsible Exclusion List). The fund may use derivatives for hedging and efficient portfolio management. For full investment objective and policy details refer to the prospectus. The manager is not constrained by the fund's benchmark.

Past performance is not a reliable indicator of future performance.

PERFORMANCE

Annualised

(NAV, total return)	Inception Date	One Month	Three Months	Year-to-Date	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Fifteen Years
Class I	16 Dec 2005	-2.44%	-1.20%	1.89%	-10.29%	1.09%	1.32%	8.44%	5.71%
TOPIX Index Net		-1.31%	0.03%	2.75%	-3.22%	4.77%	2.35%	7.49%	5.38%
CALENDAR YEARS									
(NAV, total return)									
2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022									
Class I	25.74%	4.44%	27.51%	14.72%	15.74%	-8.72%	27.81%	23.43%	-3.73%
TOPIX Index Net	21.37%	9.74%	24.05%	6.20%	10.80%	-9.68%	20.98%	3.32%	-9.66%

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

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 'm') 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 manager is not constrained by the fund's benchmark(s), which is (are) used for performance comparison purposes only.

The investment policy of the fund changed as at 1 October 2022, with the addition of a minimum commitment to sustainable investments. The performance prior to this date was achieved without this consideration.

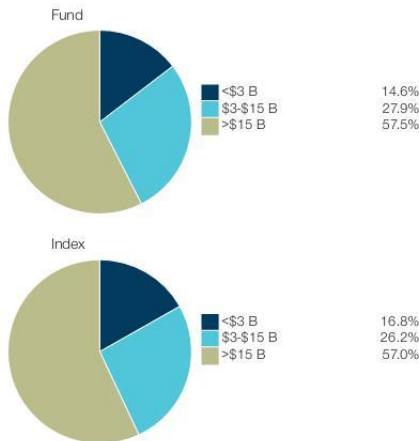
Index returns are shown with net dividends reinvested.

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

TOP 10 ISSUERS

Issuer	Industry	% of Fund
Mitsubishi UFJ Financial	Banks	4.8
Hoshizaki	Machinery	4.1
Nippon Telegraph & Telephone	Information & Communication	3.2
Keyence	Electric Appliances	3.2
ORIX	Other Financing Business	3.0
Hikari Tsushin	Information & Communication	2.9
Nintendo	Other Products	2.6
Tokyo Electron	Electric Appliances	2.5
Suzuki Motor	Transportation Equipment	2.5
Sumitomo Electric Industries	Nonferrous Metals	2.3

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

MARKET CAPITALIZATION DIVERSIFICATION


The comparator benchmark data is for the TOPIX Index Net.

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

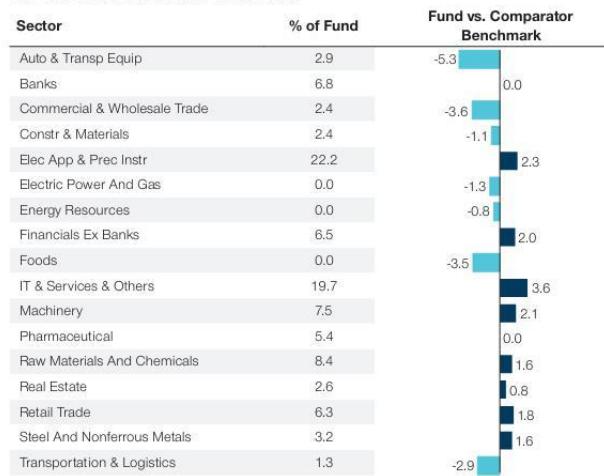
	Fund	Comparator Benchmark
Price to Earnings (Current Fiscal Year)*††	17.7X	13.4X
Return on Equity (Current Fiscal Year)*††	10.2%	9.7%
Price to Book*	€17,365	€18,350
Investment Weighted Median Market Cap (mm)**	€29,279	€34,343
Investment Weighted Average Market Cap (mm)	68	2,160
Number of Holdings	52.0%	29.4%
Top 20 Holdings as % of Total	2.6%	-
Percent of Portfolio in Cash	2.2	1.4
Projected Earnings Growth Rate (3-5 Years)*††	12.1	7.6

*Source I/B/E/S © 2023 Refinitiv. All rights reserved.

†Statistics are based on investment-weighted median.

†These statistics are based on the portfolio's underlying holdings and are not a projection of future portfolio performance. Actual results may vary.

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

SECTOR DIVERSIFICATION


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

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

	Fund	Comparator Benchmark
Annualised Standard Deviation	16.47%	13.49%
Alpha	-0.49%	0.00%
Beta	1.07	1.00
R-Squared	0.82	1.00
Information Ratio	-0.13	0.00
Sharpe Ratio	-0.17	-0.14
Tracking Error	7.76%	0.00%

Statistics based on monthly returns of Class I shares.

Past performance is not a reliable indicator of future performance.
PERFORMANCE

(NAV, total return)	Inception Date	Annualised									
		One Month	Three Months	Year-to-Date	One Year	Three Years	Five Years	Ten Years	Fifteen Years	Fund	Comparator Benchmark
Class A	11 Apr 2006	-2.52%	-1.47%	1.75%	-11.08%	0.18%	0.41%	7.45%	4.75%	-	-
Class Q	28 Oct 2014	-2.41%	-1.20%	1.88%	-10.34%	1.02%	1.26%	-	-	8.00%	7.10%
Class Id	11 Mar 2020	-2.37%	-1.18%	2.00%	-10.29%	-	-	-	-	2.88%	7.85%
TOPIX Index Net		-1.31%	0.03%	2.75%	-3.22%	4.77%	2.35%	7.49%	5.38%	-	-
Class Ah (EUR)	14 Sep 2017	0.77%	-0.42%	5.43%	0.42%	6.32%	1.74%	-	-	3.16%	5.25%
Class Qh (EUR)	12 Oct 2017	0.83%	-0.25%	5.57%	1.59%	7.30%	2.87%	-	-	3.64%	4.41%
Class Ih (EUR)	20 Apr 2018	0.87%	-0.09%	5.58%	1.05%	7.50%	-	-	-	2.99%	4.15%
TOPIX Index Net Hedged to EUR		1.13%	1.01%	5.80%	8.73%	11.66%	3.98%	-	-	-	-
Class Qd (GBP)	16 Apr 2018	-2.83%	0.08%	0.95%	-6.07%	1.83%	-	-	-	1.91%	3.35%
TOPIX Index Net (GBP)		-2.00%	1.34%	1.45%	1.27%	5.42%	-	-	-	-	-
Class A (JPY)	17 Jan 2018	0.68%	-0.92%	5.05%	-0.09%	7.12%	2.55%	-	-	1.60%	3.05%
Class I (JPY)	22 May 2018	0.76%	-0.69%	5.20%	0.81%	8.10%	-	-	-	2.78%	4.05%
TOPIX Index Net (JPY)		0.94%	0.57%	5.41%	8.07%	11.93%	4.51%	-	-	-	-
Class Ah (USD)	06 Sep 2018	0.86%	0.08%	5.74%	2.25%	7.96%	-	-	-	3.75%	7.60%
Class Qh (USD)	18 Sep 2019	1.01%	0.08%	5.97%	2.86%	9.11%	-	-	-	7.79%	10.33%
TOPIX Index Net Hedged to USD		1.30%	1.60%	6.26%	11.85%	13.51%	-	-	-	-	-
Class I (USD)	20 Feb 2017	-4.26%	1.19%	1.45%	-14.93%	0.06%	-1.45%	-	-	2.95%	3.14%
Class A (USD)	16 Nov 2017	-4.33%	0.96%	1.28%	-15.71%	-0.86%	-2.35%	-	-	-0.97%	0.71%
Class Q (USD)	19 Oct 2018	-4.33%	1.14%	1.46%	-14.96%	0.03%	-	-	-	-0.65%	1.30%
Class S (USD)	02 Jul 2021	-4.22%	1.44%	1.59%	-14.36%	-	-	-	-	-19.05%	-8.72%
TOPIX Index Net (USD)		-3.63%	3.02%	2.10%	-8.62%	3.55%	-0.47%	-	-	-	-

CALENDAR YEARS

(NAV, total return)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Class A	24.74%	3.47%	26.41%	13.57%	14.75%	-9.52%	26.62%	22.30%	-4.59%	-23.68%
Class Q	-	-	27.48%	14.60%	15.64%	-8.79%	27.72%	23.37%	-3.77%	-23.03%
Class Id	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.79%	-23.04%
TOPIX Index Net	21.37%	9.74%	24.05%	6.20%	10.80%	-9.68%	20.98%	3.32%	8.41%	-9.66%
Class Ah (EUR)	-	-	-	-	-	-16.14%	21.41%	26.09%	-3.11%	-18.08%
Class Qh (EUR)	-	-	-	-	-	-15.56%	23.75%	26.10%	-1.64%	-16.99%
Class Ih (EUR)	-	-	-	-	-	-	22.67%	26.73%	-1.35%	-17.13%
TOPIX Index Net Hedged to EUR	-	-	-	-	-	-17.27%	16.95%	6.11%	11.69%	-2.75%
Class Qd (GBP)	-	-	-	-	-	-	21.27%	30.57%	-10.11%	-18.93%
TOPIX Index Net (GBP)	-	-	-	-	-	-	14.21%	9.14%	1.69%	-4.54%
Class A (JPY)	-	-	-	-	-	-	22.68%	26.91%	-1.49%	-17.67%
Class I (JPY)	-	-	-	-	-	-	23.72%	28.06%	-0.57%	-16.93%
TOPIX Index Net (JPY)	-	-	-	-	-	-	17.67%	6.99%	12.38%	-2.86%
Class Ah (USD)	-	-	-	-	-	-	24.91%	28.13%	-2.28%	-16.23%
Class Qh (USD)	-	-	-	-	-	-	-	28.85%	-0.41%	-15.72%
TOPIX Index Net Hedged to USD	-	-	-	-	-	-	20.51%	7.91%	12.53%	-0.22%
Class I (USD)	-	-	-	-	-	-13.04%	25.42%	34.97%	-11.00%	-27.44%
Class A (USD)	-	-	-	-	-	-13.75%	24.13%	33.73%	-11.83%	-28.07%
Class Q (USD)	-	-	-	-	-	-	25.26%	34.88%	-11.04%	-27.48%
Class S (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26.98%
TOPIX Index Net (USD)	-	-	-	-	-	-14.02%	18.79%	12.62%	0.76%	-15.22%

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 'n') 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 manager is not constrained by the fund's benchmark(s), which is (are) used for performance comparison purposes only.

The investment policy of the fund changed as at 1 October 2022, with the addition of a minimum commitment to sustainable investments. The performance prior to this date was achieved without this consideration.

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	Comparator Benchmark	Inception Date	Ongoing Management Charge
A	LU0230817339	TRPJAEAX LX	TOPIX Index Net	11 Apr 2006	1.73%
A (JPY)	LU1756323520	TRJEQAJ LX	TOPIX Index Net (JPY)	17 Jan 2018	1.73%
A (USD)	LU1721361761	TRPJEAU LX	TOPIX Index Net (USD)	16 Nov 2017	1.75%
Ah (EUR)	LU1683326703	TRJEAHE LX	TOPIX Index Net Hedged to EUR	14 Sep 2017	1.76%
Ah (USD)	LU1873111105	TRPJAHU LX	TOPIX Index Net Hedged to USD	06 Sep 2018	1.77%
I	LU0230817925	TRPJEAI LX	TOPIX Index Net	16 Dec 2005	0.82%
I (JPY)	LU1823088627	TRPJEIJ LX	TOPIX Index Net (JPY)	22 May 2018	0.84%
I (USD)	LU1569987610	TRPJEIU LX	TOPIX Index Net (USD)	20 Feb 2017	0.82%
Id	LU2133077110	TSJEIDU LX	TOPIX Index Net	11 Mar 2020	0.85%
Ih (EUR)	LU1808916412	TRJEQIH LX	TOPIX Index Net Hedged to EUR	20 Apr 2018	0.85%
Q	LU1127970256	TRJAEQX LX	TOPIX Index Net	28 Oct 2014	0.87%
Q (USD)	LU1896777312	TRJAPQU LX	TOPIX Index Net (USD)	19 Oct 2018	0.92%
Qd (GBP)	LU1807408643	TRRJEQD LX	TOPIX Index Net (GBP)	16 Apr 2018	0.92%
Qh (EUR)	LU1697912878	TRJEQHE LX	TOPIX Index Net Hedged to EUR	12 Oct 2017	0.92%
Qh (USD)	LU2051222573	TRRJQHU LX	TOPIX Index Net Hedged to USD	18 Sep 2019	0.92%
S (USD)	LU0353120305	TFSESE LX	TOPIX Index Net (USD)	02 Jul 2021	0.09%

CONTACT INFORMATION

Email: information@trowepriceglobal.com

GENERAL FUND RISKS

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. **ESG and Sustainability risk** - may result in a material negative impact on the value of an investment and performance of the fund. **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.

IMPORTANT INFORMATION

For Institutional Investors in Thailand only. Not for further distribution.

The specific securities identified and described do not represent all of the securities purchased, sold, or recommended for the fund, and no assumptions should be made that the securities identified and discussed were or will be profitable.

This material is being furnished for general informational and/or marketing purposes only. The material does not constitute or undertake to give advice of any nature, including fiduciary investment advice, nor is it intended to serve as the primary basis for an investment decision. 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.

Investment involves risks. 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. Investors should refer to the offering documents for full details including the objectives, investment policies and risks factors.

Thailand - This material has not been and will not be filed with or approved by the Securities Exchange Commission of Thailand or any other regulatory authority in Thailand. The material is provided solely to "institutional investors" as defined under relevant Thai laws and regulations. No distribution of this material to any member of the public in Thailand is permitted. Nothing in this material shall be considered a provision of service, or a solicitation to buy, or an offer to sell, a security, or any other product or service, to any person where such provision, offer, solicitation, purchase or sale would be unlawful under relevant Thai laws and regulations.

© 2023 T. Rowe Price. All Rights Reserved. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE and the Bighorn Sheep design are, collectively and/or apart, trademarks of T. Rowe Price Group, Inc.

ADDITIONAL INFORMATION

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

202210-2522029

4/4

INVEST WITH CONFIDENCE®



In alliance with CIMB

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566



SP AUDIT CO., LTD.

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

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

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ดีอ่อนวยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเต็ร์ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้ ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ("ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี") ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเรื่องกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อคิดผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง wen แต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

▶ email : spaudit@spaudit.co.th

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจาก การทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอย่างด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแท้ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจาก การทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งานการเงินจากการใช้งานการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสังเสียงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจาก การทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านี้ และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจลวงการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัดถูกประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของ การใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ชี้อีกครั้งว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยลูกค้าต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อมูลร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชูชาดา เอี่ยมวนิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 20 มีนาคม 2566

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนและคงค้างมูลค่าขุดิรรม		91,279,322.91	166,545,505.51
เงินฝากธนาคาร		1,071,005.56	3,879,149.41
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		40.89	409.71
จากการขายเงินลงทุน		2,022,320.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน		-	7,176.10
สินทรัพย์อื่นๆ	4, 6	2,200,493.95	2,026,840.25
สินทรัพย์อื่น		30,424.11	73,557.78
รวมสินทรัพย์		<u>96,603,607.42</u>	<u>172,532,638.76</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	2,019,010.00
จากการรับซื้อกืนหน่วยลงทุน		2,276,846.20	18,415.19
หนี้สินอุปััทช์	4, 6	116,284.00	1,396,774.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	207,097.80	383,203.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		6.13	61.46
หนี้สินอื่น		4,233.26	10,254.90
รวมหนี้สิน		<u>2,604,467.39</u>	<u>3,827,719.07</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>93,999,140.03</u>	<u>168,704,919.69</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		71,107,730.45	121,763,060.58
กำไร(ขาดทุน)สะสม		(70,686,836.67)	(54,941,523.00)
บัญชีปรับสมดุล		93,578,246.25	101,883,382.11
สินทรัพย์สุทธิ		<u>93,999,140.03</u>	<u>168,704,919.69</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.2192	13.8551
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	8	7,110,773.0439	12,176,306.0550

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

การแสดงรายการลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	(หน่วย)	(บาท)	
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity (Class I)	31,915.11	91,279,322.91	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		91,279,322.91	100.00
รวมเงินลงทุน			
		91,279,322.91	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2565

การแสดงรายการลงทุนใช้การจัดกู้อุ่นตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	ร้อยละของ มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน (บาท)
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity (Class I)	50,118.99	166,545,505.51	100.00
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		166,545,505.51	100.00
รวมเงินลงทุน			
		166,545,505.51	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้			
รายได้ค่าเชื้อ			
รายได้ค่าเชื้อเบี้ย		1,064.64	2,385.68
รายได้ดื่มน้ำ	7	95,320.42	124,697.53
รวมรายได้		<u>96,385.06</u>	<u>127,083.21</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	1,704,470.15	2,124,077.43
ค่าธรรมเนียมสู่กู้และผลประโยชน์		34,474.09	42,481.56
ค่าธรรมเนียมสู่รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ		39,103.54	51,158.28
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	340,894.01	424,815.47
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,850.00	35,800.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		17,204.41	14,145.69
รวมค่าใช้จ่าย		<u>2,171,996.20</u>	<u>2,692,478.43</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(2,075,611.14)</u>	<u>(2,565,395.22)</u>

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	(2,804,815.83)	(32,278,284.15)
รายการกำไรสุทธิจากการตราสารอนุพันธ์	13,598,453.85	4,102,604.10
รายการขาดทุนสุทธิจากการอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(17,023,003.06)	(6,456,259.58)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	<u>(6,229,365.04)</u>	<u>(34,631,939.63)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	(8,304,976.18)	(37,197,334.85)
หัก : กा�มี่เงินได้	159.68	357.84
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>(8,305,135.86)</u>	<u>(37,197,692.69)</u>

หมายเหตุประกอบนงนการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพลล์ เจแปนนิส อิควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

(หน่วย : บาท)

	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(8,305,135.86)	(37,197,692.69)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นระหว่างปี	24,579,635.99	335,562,434.20
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นระหว่างปี	<u>(90,980,279.79)</u>	<u>(187,699,268.80)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(74,705,779.66)	110,665,472.71
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันด้วยปี	<u>168,704,919.69</u>	<u>58,039,446.98</u>
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	<u><u>93,999,140.03</u></u>	<u><u>168,704,919.69</u></u>

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันด้วยปี	12,176,306.0550	3,594,233.4837
ยก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,813,645.0026	20,135,504.0325
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	<u>(6,879,178.0137)</u>	<u>(11,553,431.4612)</u>
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u><u>7,110,773.0439</u></u>	<u><u>12,176,306.0550</u></u>

หมายเหตุประกอบนงนการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพลล์ เจแปนนิส อิควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

1. อัตราเบร็ฟของกองทุนเปิดพรินซิเพลล์ เจแปนนิส อิควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิเพลล์ เจแปนนิส อิควิตี้ ("กองทุน") ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพลล์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดcharter เทอร์ค (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนและโดยชื่อของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 7 ชนิด ได้แก่

- | | |
|---------------------------------|---|
| - ชนิดสะสมมูลค่า | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา |
| - ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน/บุคคลธรรมดา |
| - ชนิดผู้ลงทุนกุ่ม | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกุ่มบุคคล นิติบุคคล/สถาบันที่บริษัทจัดการกำหนด |
| - ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา |
| - ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ |
| - ชนิดซื้อขายทางอิเล็กทรอนิกส์ | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ทำรายการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัทจัดการ |
| - ชนิดเพื่อการออม | เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี |

น้ำจูบันเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนกุ่ม และชนิดผู้ลงทุนพิเศษ

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I (JPY) เพียงกองทุนเดียว กองทุนดังกล่าวจะลงทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์กและบริหารจัดการโดย T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.a.r.l. และบริหารเงินลงทุนโดย T. Rowe Price International Ltd. และอยู่ภายใต้ UCITS ซึ่งกองทุนหลักนี้เน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนหรือประกอบธุรกิจต่างๆ ในประเทศญี่ปุ่น ทั้งนี้ กองทุนจะมีมูลค่าการลงทุนสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกวาร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยที่นี้อยู่กับคุณสมบัติของการลงทุน ซึ่งพิจารณาจากสภาพของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงด้วยการเปลี่ยนแปลงอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะค้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสถาบันบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าบุติธรรมเริ่มแรกด้วยมูลค่าบุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเทียบช่องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าบุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อก่อตั้ง

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรมตัดจำหน่ายยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าบุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าบุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเสี่ยงเข้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัด รายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและถ้าจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคากู้ดูรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าอุปธิธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ด้วยกัน รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตรา ร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักภาษีจ่ายได้ ๆ

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้ อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็น สาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของรายการหักห้ามที่ต้องหักก่อนหักลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถอนบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.8 การใช้คุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้คุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกรรมกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกรรมที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวขันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

<u>2566</u>	<u>2565</u>	นโยบายการกำหนดครัวคัว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,704,470.15	2,124,077.43	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	340,894.01	424,815.47	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารซีไออีเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ซื้อเงินตราต่างประเทศ	9,926,700.00	72,164,830.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	5,662,000.00	42,193,299.56	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	56,560,895.00	158,717,537.50	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	38,226,705.00	175,802,447.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

<u>2566</u>	<u>2565</u>

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	129,811.05	259,019.68
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	25,962.16	51,803.94

(หน่วย : บาท)

2566 2565

ธนาคารซีไออีเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

สูญเสียจากการตัดสินใจลงทุน	-	54,768.00
เข้าเงินจากการตัดสินใจลงทุน	35,650.00	34,697.00

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
ซื้อเงินลงทุน	28,534,076.00	274,940,911.00
ขายเงินลงทุน	84,246,608.00	126,277,899.00

6. อนุมัติท่องทางการเงินตามมูลค่าข้อตกลง

สัญญาอนุมัติท่องทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่าข้อตกลงของตราสารอนุมัติท่องหน้า

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่าข้อตกลง	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	97,023,470.00	2,200,493.95	116,284.00

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่าข้อตกลงของตราสารอนุมัติท่องหน้า

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่าข้อตกลง	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	279,814,534.75	2,026,840.25	1,396,774.40

7. รายได้ส่วนตัว

รายได้ส่วนตัวแก่ การจ่ายค่าน้ำประปาเนื่องในการจัดการให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

8. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทนิคหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

(หน่วย : หน่วย)

	<u>ชนิดสะสมมูลค่า</u>	<u>ชนิดผู้ลงทุนกู้รุ่น</u>	<u>ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ</u>
หน่วยลงทุน ณ วันดั้นปี	12,176,306.0550	-	-
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,183,269.8447	132,631.2429	497,743.9150
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,519,165.0517)	(14,416.6368)	(345,596.3252)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>6,840,410.8480</u>	<u>118,214.6061</u>	<u>152,147.5898</u>
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	90,406,943.57	1,562,395.08	2,029,801.38
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	13.2166	13.2166	13.3410

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2565

(หน่วย : หน่วย)

	<u>ชนิดสะสมมูลค่า</u>
หน่วยลงทุน ณ วันดั้นปี	3,594,233.4837
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	20,135,504.0325
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(11,553,431.4612)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>12,176,306.0550</u>
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	168,704,919.69
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	13.8551

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทนิคหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
ชนิดสะสมมูลค่า	(8,362,913.74)	(37,197,692.69)
ชนิดผู้ลงทุนกู้รุ่น	(49,423.50)	-
ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ	107,201.38	-
รวม	<u>(8,305,135.86)</u>	<u>(37,197,692.69)</u>

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณมูลค่าบุติธรรม

มูลค่าบุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้เดินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปัจจุบัน ระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาค่าเสนาชื่อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่าบุติธรรม และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่าบุติธรรมนั้นให้มากที่สุด กองทุนวัดมูลค่าบุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่าบุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคานเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจกรรมสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคานเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าบุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่าบุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	91,279,322.91	-	91,279,322.91
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	2,200,493.95	-	2,200,493.95
หนี้สิน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	116,284.00	-	116,284.00

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิธรรม ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	166,545,505.51	-	166,545,505.51
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	2,026,840.25	-	2,026,840.25
หนี้สิน				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,396,774.40	-	1,396,774.40

กองทุนมีการประมาณการมูลค่าสุทธิธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่าสุทธิธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีคลาดซื้อขายคล่องรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่อยู่ในวันทำการสุดท้าย
- มูลค่าสุทธิธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่าสุทธิธรรมคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประมวลโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิธรรม

9.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในคลาดซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยกี่ที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>ปรับขึ้นลง</u>	<u>ไม่มี</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>รวม</u>
	ตามราคาตลาด				
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าบุติธรรม	-		91,279,322.91	91,279,322.91	
เงินฝากธนาคาร	1,071,005.56		-	1,071,005.56	
ลูกหนี้จากการออกเบี้ย	-		40.89	40.89	
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-		2,022,320.00	2,022,320.00	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-		2,200,493.95	2,200,493.95	
สินทรัพย์อื่น	-		30,424.11	30,424.11	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>					
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-		2,276,846.20	2,276,846.20	
หนี้สินอนุพันธ์	-		116,284.00	116,284.00	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-		207,097.80	207,097.80	

ณ วันที่ 31 มกราคม 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>ปรับขึ้นลง</u>	<u>ไม่มี</u>	<u>อัตราดอกเบี้ย</u>	<u>รวม</u>
	ตามราคาตลาด				
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าบุติธรรม	-		166,545,505.51	166,545,505.51	
เงินฝากธนาคาร	3,847,095.32		32,054.09	3,879,149.41	
ลูกหนี้จากการออกเบี้ย	-		409.71	409.71	
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-		7,176.10	7,176.10	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-		2,026,840.25	2,026,840.25	
สินทรัพย์อื่น	-		73,557.78	73,557.78	

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย	ปรับขึ้นลง	ใหม่	ตามราคากลาง	อัตราดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-		2,019,010.00		2,019,010.00	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-		18,415.19		18,415.19	
หนี้สินอนุพันธ์	-		1,396,774.40		1,396,774.40	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-		383,203.12		383,203.12	

9.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : เยน)

	<u>รายการ</u>	<u>2566</u>	<u>2565</u>
สินทรัพย์			
เงินลงทุน (มูลค่ายกตัวรวม)	361,087,554.54	577,420,883.79	
เงินฝากธนาคาร	-	111,133.00	
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	8,000,000.00	-	
ลูกหนี้อื่น	120,353.29	255,028.20	
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	7,000,000.00	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	49,375.81	104,626.94	

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อบังกันความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 6

9.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกิดขึ้นกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรัชการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 6 วันทำการ นับแต่วันคำนวนมูลค่าทรัพย์สิน นูคล่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

10. การระบุพันดิจิทัล

กองทุนมีการระบุพันดิจิทัล

- 10.1 การระบุพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- 10.2 การระบุพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

11. การอนุมัติดิจิทัลการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2566

**ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนปิดพรินซิเพิล เอเปนนิส อิควิตี้
สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด วันที่ 31 มกราคม 2566**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	1,683.92	1.6052
- ชนิดคู่สูงทุนกู้รุ่ม	20.55	1.3146
- ชนิดคู่สูงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	33.68	0.0321
- ชนิดคู่สูงทุนกู้รุ่ม	0.41	0.0263
- ชนิดคู่สูงทุนพิเศษ	0.39	0.0155
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee) **		
- ชนิดสะสมมูลค่า	336.78	0.3210
- ชนิดคู่สูงทุนกู้รุ่ม	4.11	0.2629
- ชนิดคู่สูงทุนพิเศษ	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินต่างประเทศ (Foreign Custodian Fee)	39.10	0.0364
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	35.85	0.0334
ค่าประกาก NAV	14.73	0.0137
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.48	0.0023
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	2,172.00	2.0226

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในดำเนินการเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน จะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

กองทุนปิดพรินซิเพิล เอเปนนิส อิควิตี้
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด วันที่ 31 มกราคม 2566

(ร้อยละ)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

26.57

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพลส เจแปนนิส อิควิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

- ไม่มี -

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม

กองทุนเปิดพรินซิเพลส เจแปนนิส อิควิตี้

1. นายศุภกร ตุลยชัย
2. นายวิทยา เจนจารัสโชติ
3. น.ส.วิรยา โภไคสวารย์
4. นายชนา เชนะกุล
5. นายประพน ธรรมเจริญกุล

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มิใช่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจาก การลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

7. รายละเอียดการลงทุน การซื้อขึ้นเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การซื้อขึ้นเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)* ¹	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	1,071,046.45	1.14
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน* ²	91,279,322.91	97.11
อื่นๆ		
ทรัพย์สินอื่น	4,253,238.06	4.52
หนี้สินอื่น	(2,604,467.39)	(2.77)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	93,999,140.03	100.00

หมายเหตุ : *¹ มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

*² หน่วยลงทุนกองทุน UT-Equity-JPY / (ประเทศไทยลักษณะเชิงเบริก)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกิจหนืิกิจทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV (บาท)*
----------------	-----------------------	-----------------

(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ			
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฏหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้ลักษณ์ หรือ ผู้ค้ำประกัน	1,071,046.45	1.14	
(ก) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -	
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -	

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม

(ก) 15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับແລ້ວ

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อิควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/		อันดับ	จำนวนเงิน	มูลค่าตาม ราคาตลาด *
		ผู้รับรอง/ ผู้ลักษณ์	วันครบ กำหนด			
1 เงินฝาก ธนาคารสแตนดาร์ดcharter เทอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)		-	-	A-	1,071,005.56	1,071,046.45

หมายเหตุ : * 1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับແລ້ວ

8. สัดส่วนผู้ดีอน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พринซิเพิล จำกัด

44 อาคารชีวอีมบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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