

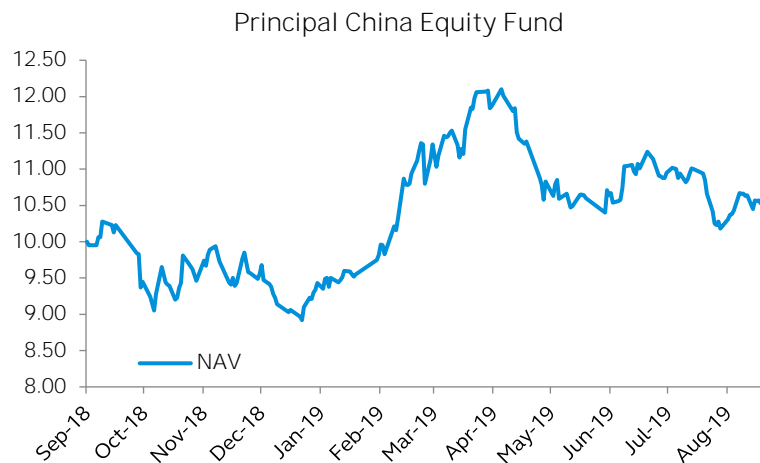
รายงานสถานะการลงทุน
รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ไซน่า อีควิตี้
ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 – 31 สิงหาคม 2562

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2562 ของกองทุนเปิด พรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้ โดยกองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือ กองทุน Exchange Traded Fund (ETF) ต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศจีน หรือบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน หรือบริษัทที่มีรายได้หลักจากการประกอบกิจการในประเทศจีน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยบริษัทจัดการจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนจะไม่เกินกว่าร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.83% โดยในช่วงปลายปีที่ผ่านมาตลาดหุ้นประจันปรับตัวลดลงจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐ และประเทศจีน ที่ประกาศการเก็บภาษีนำเข้าต่อสินค้าในหลายหมวดหมู่เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ รวมไปถึงท่าทีการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FED) และ ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่เข้มงวดขึ้น ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศจีนที่ประกาศออกมาค่อนข้างน่าผิดหวังโดยเฉพาะดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตที่ออกมาต่ำกว่า 50 อย่างไรก็ตามในปี 2562 ได้มีสัญญาณที่ดีขึ้นในการเจรจาสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐ และประเทศจีน ของรัฐบาลทั้งสองฝ่ายและมีแนวโน้มที่จะบรรลุข้อตกลงได้มากขึ้น ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกกลับมาดีขึ้นอีกครั้ง โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีนที่ปรับตัวลงมาต่อเนื่องในปี 2561 ประกอบกับการที่ FED และ ECB มีมุมมองต่อนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงมากขึ้น

สำหรับมุมมองในอนาคตนั้นคาดว่าในปีนี้อัตราหุ้นจีนจะมีบรรยากาศการลงทุน และความน่าสนใจมากขึ้น เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆมีสัญญาณของการฟื้นตัว รวมไปถึงท่าทีของบริษัทยักษ์ใหญ่ที่มีแนวโน้มจะปรับตัวดีขึ้นในครึ่งหลังของปี ประกอบกับธนาคารกลางในหลายๆประเทศที่มีการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นโดยเฉพาะ FED ที่มีการปรับลดดอกเบี้ยลงไปแล้วสามครั้งในปีนี้ รวมไปถึงการประกาศสิ้นสุดการลดขนาดงบดุลลงในเดือนกันยายนที่ผ่านมา



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โชนา อีควิตี้

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โชนา อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 13 กันยายน 2561 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2562

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)




(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานังค์)

ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

9 กันยายน 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421

กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ธงไชย 

Fund Name: PRINCIPAL CHEQ-A
Balance Date: Fri 30 Aug 2019
Inception: Thu 13 Sep 2018

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 962,357,063.50
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 10.5324

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	-0.60%	-4.74%	13.88%	1.09
6 เดือน	2.09%	-2.44%	18.45%	0.57
1 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
3 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	16.22%	10.28%	17.65%	0.48
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	5.33%	-1.12%	19.54%	0.36

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

*เกณฑ์มาตรฐาน XINA50NC Index (THB) 30.00% + SH000905 Index (THB) 70.00%

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -

CIMB-Principal China Direct Opportunities Fund-Class USD

31 August 2019

Fund Objective

The Fund seeks opportunities through investments primarily in China A-Shares with the aim to provide capital appreciation. The Fund is established with a multi-class structure and is allowed to establish new Class(es) from time to time.

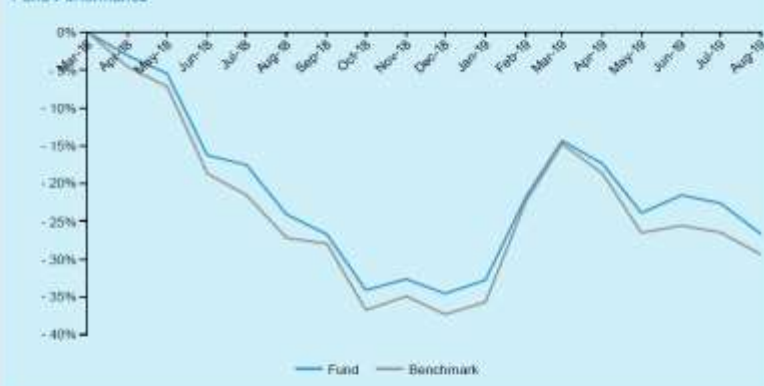
Currency: USD ISIN Code: MYU1002GF009

Bloomberg Ticker: CPCDUSD MK

Fund Information

Domicile	Malaysia
Base Currency	RMB
Fund Inception	8 March 2018
Benchmark	CSI500 Index
Application Fee	Up to 5.50% of the NAV per unit
Management Fee	Up to 1.80% per annum of the NAV of the Class
Trustee Fee	Up to 0.06% per annum of the NAV of the Fund
Switching Fee	USD35
Fund Size (USD)	USD 27.39 million
NAV per unit (As at 31 August 2019)	USD 0.7293
Distribution Frequency	Ad-hoc basis
Trustee	HSBC (Malaysia) Trustee Berhad

Fund Performance



Past performance does not guarantee future results. Asset allocation and diversification do not ensure a profit or protect against a loss.

Cumulative Performance (%)

	YTD	1 Month	3 Months	6 Months	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	12.06	-5.25	-3.67	-6.20	-3.40	N/A	N/A	-26.67
Benchmark/Target Return	12.65	-3.96	-3.89	-9.01	-3.00	N/A	N/A	-29.38

Calendar Year Returns (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fund	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Note: March 2018 to August 2019.

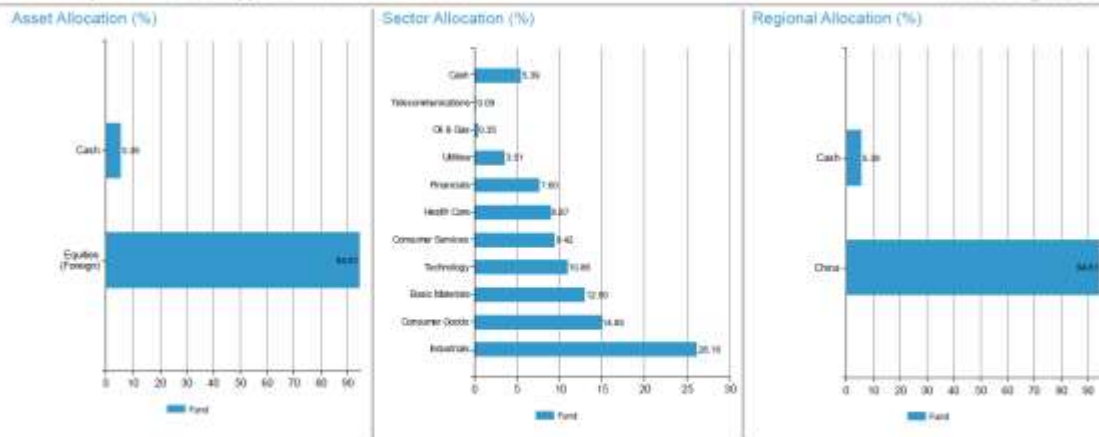
Performance data represents the combined income & capital return as a result of holding units in the fund for the specified length of time, based on bid to bid prices. Earnings are assumed to be reinvested.

Source: Lipper

Top 10 Holdings

	Country	% of net assets
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A SHRS ORD CNY1	China	2.37
JILIN AODONG MEDICINE INDU-A	China	1.70
NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A ORD CNY1	China	1.53
WASU MEDIA HOLDING CO LTD-A ORD CNY1	China	1.52
ZHONGSHAN PUBLIC UTILITIES-A SHRS ORD CNY1	China	1.45
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDI ORD CNY1	China	1.34
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A ORD CNY1	China	1.13
JOEONE CO LTD -A SHRS ORD CNY1	China	1.09
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD A SHS ORD CNY1	China	1.03
JIANGXI GANYUE EXPRESSWAY CO L ORD CNY1	China	1.01

The holdings listed do not constitute a recommendation to purchase or sell a particular security. Cash and/or derivative positions that are not part of the core investment strategy will not be reflected in the top holdings list.



Source: Factset. Fund holdings and allocations shown are unaudited and may not be representative of current or future investments. Percentages may not add up to 100% due to rounding and/or inclusion or exclusion of cash will not be reflected in the top holdings list.

Fund Manager's Report

The Fund declined by 5.25% in August, underperforming the Benchmark by 1.29%. Year to Date, the Fund underperformed the Benchmark by 0.59%. This month, the market dropped a lot at the beginning and bounced back afterwards ending with a slight decline. Our fund management was stable, but the stock portfolio could not beat our benchmark CSI500 this month. We believe the reason is that technical factors were not effective this month.

In August, the market showed strong resilience when facing multiple negative events. Risk appetite of participants did not significantly decrease. Lots of institutional participants made decision to hold current stock position or take the long position. As shown by listed companies' semi annual reports, there are several leading stocks and several sectors such as pro cyclical sectors and technology sector performed very well. 9 sectors out of all 28 sectors (SW industries) have risen, with leading sectors of Food and Beverage (increase rate of 8.89%), and Pharmaceuticals and Biotechnology increase rate of 6.65%. On the contrary, Real Estate sector witnessed the largest decrease rate of 6.72%. In September, the market is expected to fluctuate upwards.

We mainly utilize our multi-factor model to value the stocks and construct our portfolio. The goal of this model is to explore stocks with potential alpha so as to exceed the market. We will analyze stocks from fundamental, emotional and technical aspects and score them comprehensively. The biggest sectors in our portfolio are industrials, consumer goods and basic materials. Compared to last month, the level of our industry deviation (the difference between our portfolio and our benchmark) was smaller.

We recommend that you read and understand the contents of Prospectus Issue No. 1 for the CIMB-Principal China Direct Opportunities Fund is dated 8 March 2018, which have been deposited with Securities Commission Malaysia before investing and that you keep the said Information Memorandum for your record. Any issue of units to which the Information Memorandum relates will only be made upon receipt of the completed application form referred to in and accompanying the Information Memorandum, subject to the terms and conditions therein. The principal risks are returns not guaranteed, general market environment risk, manager's risk, inflation risk and loan financing risk. The specific risks of the Target Fund are stock specific risk, country risk, credit and default risk, liquidity risk, currency risk and RQFII regime risk. You can obtain a copy of the Prospectus from the head office of Principal Asset Management Berhad (formerly known as CIMB-Principal Asset Management Berhad) or from any of our approved distributors. We suggest that you consider these fees and charges carefully prior to making an investment. Unit prices and income distributions, if any, may fall or rise. Past performance is not reflective of future performance and income distributions are not guaranteed. Product Highlight Sheet ("PHS") is available and that investors have the right to request for a PHS, and the PHS and any other product disclosure document should be read and understood before making any investment decision. There are fees and charges involved in investing in the funds. We suggest that you consider these fees and charges carefully prior to making an investment. Unit prices and income distributions, if any, may fall or rise. Past performance is not reflective of future performance and income distributions are not guaranteed. You are also advised to read and understand the contents of the Financing for Investment in Unit Trust Risk Disclosure Statement/Unit Trust Loan Financing Risk Disclosure Statement before deciding to borrow to purchase units. All performance figures have been extracted from Lipper. Where a unit split/distribution is declared, investors are advised that following the issue of additional units/distribution, the NAV per unit will be reduced from pre-unit split NAV/cum-distribution NAV to post-unit split NAV/ex-distribution NAV; and where a unit split is declared, the value of your investment will remain unchanged after the distribution of the additional units.

Carefully consider a fund's objective, risks, charges and expenses. Visit www.principal.com.my for a prospectus containing this and other information. Please read it carefully before investing.

Principal Asset Management Berhad
 10th Floor, Bangunan CIMB, Jalan Semantan Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur.
 Tel: (603) 2094 8888 Fax: (603) 2094 8899 Website: www.principal.com.my

2823/
82823

iShares FTSE A50 China Index ETF

As of 31/08/2019

iShares
by BLACKROCK®

IMPORTANT: Investment involves risk, including the loss of principal. Investors should refer to the Prospectus and Key Facts Statement of the iShares FTSE A50 China Index ETF (the "ETF") for details, including the risk factors. Investors should not base investment decisions on this marketing material alone. Investors should note:

- The ETF aims to provide investment results that, before fees and expenses, closely correspond to the performance of the FTSE China A50 Index ("the Underlying Index").
- Generally, investments in emerging markets, such as the A Share market, may involve increased risks such as liquidity risks, currency risks/control, political and economic uncertainties, legal, regulatory and taxation risks, settlement risks, custody risk and the likelihood of a high degree of volatility. The A Share market may be more volatile and unstable than those in the more developed markets. The ETF's exposure is concentrated in the PRC and may be more volatile than funds adopting a more diversified strategy.
- The ETF is subject to tracking error risk, which is the risk that its performance may not track that of the Underlying Index exactly.
- The ETF is subject to restrictions and requirements applicable to QFII and/or RQFII investment, and the applicable laws, rules and regulations in the PRC, which are subject to change and such change may have potential retrospective effect. The ETF may be unable to utilise the QFII and/or RQFII quota if the relevant QFII and/or RQFII licence is revoked/terminated or otherwise invalidated as the ETF may be prohibited from trading relevant securities and repatriation of the ETF's monies, or if any of the key operators is bankrupt or in default and/or is disqualified from performing its obligations.
- The relevant rules and regulations on the Stock Connect are subject to change. The Stock Connect is subject to quota limitations. Where a suspension in the trading through the programme is effected, the ETF's ability to invest in A shares through Stock Connect will be adversely affected.
- The ETF currently does not provision for withholding tax on capital gains ("CGT") arising from its investment via CAAPs, QFII or RQFII on or after 17 November 2014, or its investment via Stock Connect. There are risks and uncertainties associated with the current PRC tax laws, regulations and practice in respect of capital gains realized on the ETF's PRC investments, which may have retrospective effect. Any increased tax liabilities on the ETF may adversely affect its value, and the resultant tax liability would be eventually borne by investors.
- All units will receive distributions in the base currency (RMB) only. The Manager may at its discretion pay dividends out of capital or effectively out of capital which amounts to a return or withdrawal of part of an investor's original investment or from any capital gains attributable to that original investment. Any distributions involving payment of dividends out of the ETF's capital may result in an immediate reduction of the ETF's NAV per unit.
- In the event that a unitholder has no RMB account, the unitholder may have to bear (i) the fees and charges associated with the conversion of such dividend distributions from RMB to HKD or any other currency, and (ii) other bank or financial institutional fees and charges associated with the handling of the distribution payment in currencies other than RMB. Unitholders are advised to check with their brokers regarding arrangements for distribution.
- The trading price of the units of the ETF on the SEHK is subject to market forces and may trade at a substantial premium/discount to the ETF's NAV.

INVESTMENT OBJECTIVE

The iShares FTSE A50 China Index ETF seeks to track the investment results of an index composed of the 50 largest companies in mainland China, trading on the Shanghai and Shenzhen Stock Exchanges.

WHY 2823 / 82823?

- 1 Exposure to the 50 largest China A-share companies
- 2 Access to market liquidity for mainland China exposure
- 3 Single country exposure

GROWTH OF 10,000 CNY SINCE INCEPTION


The chart shows change of investment amount based on a hypothetical investment in the Fund.

ANNUALIZED PERFORMANCE (% CNY)

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
Fund	21.24%	13.12%	15.46%	4.15%	6.77%
Benchmark	22.53%	13.94%	16.35%	6.00%	10.21%

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (% CNY)

	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	-20.10%	32.63%	-2.81%	-4.88%	61.75%
Benchmark	-19.36%	35.38%	-4.26%	-6.04%	68.09%

FUND DETAILS

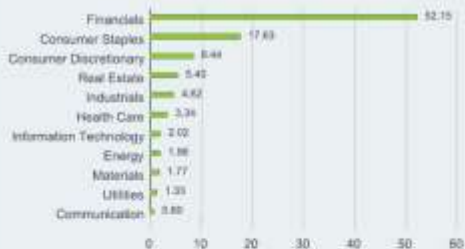
Asset Class	Equity
Inception Date	15/11/2004
Benchmark	FTSE China A50 Index
Number of Holdings	50
Net Assets	19,431,901,381 CNY
Management Fee	0.99%
Units Outstanding	1,476,000,000
Domicile	Hong Kong
Base Currency	RMB
Bloomberg Benchmark	XINA50NC
Ticker	

TOP 10 HOLDINGS (%)

PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA	14.46
KWEICHOW MOUTAI LTD A	5.10
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	7.27
WULIANGYE YIBIN LTD A	4.49
INDUSTRIAL BANK LTD A	4.29
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZH	4.26
CITIC SECURITIES LTD A	3.13
CHINA VANKE LTD A	3.01
MIDEA GROUP LTD A	2.96
JIANGSU HENGRUI MEDICINE LTD A	2.94
Total	55.93

Holdings are subject to change

Performance is calculated based on NAV-to-NAV with dividend reinvested. Performance is calculated in the base currency of the Index Fund, including ongoing charges and taxes, and excluding your trading costs on SEHK. Investment involves risk, including the loss of principal. Past performance does not represent future returns.

SECTOR BREAKDOWN (%)


As a percentage of NAV of the Fund. Based on Global Industry Classification Standard (GICS).

TRADING INFORMATION

	Hong Kong Stock Exchange	
Exchange	100	100
Board Lots	HKD	CNY
Trading Currency	2823	82823
Stock Code	2823 HK	82823 HK
Bloomberg Ticker	HK2823028546	HK0000343787
ISIN	B046M96	BYSYN68
SEDOL		

Disclaimer: Unless otherwise specified, all information as of the month end. Sources: BlackRock and FTSE. The above iShares Funds data is for information only.

Investment involves risk, including possible loss of principal. Investment in emerging market countries may involve heightened risks such as increased volatility and lower trading volume, and may be subject to a greater risk of loss than investment in a developed country. Before deciding to invest, investors should read the Prospectus and Key Fact Statements for details, including the risk factors. Performance is calculated on NAV to NAV basis, inclusive of all transaction fees and assumes dividend reinvestment. The investment returns are denominated in base currency, which may be a foreign currency. If so, US/HK dollar-based investors are therefore exposed to fluctuations in the US/HK dollar/foreign currency exchange rate. Rates of exchange may cause the value of investments to go up or down. Investors may not get back the amount they invest. Individual stock prices/performance do not represent the return of the Fund. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Index returns are for illustrative purposes only and do not represent actual iShares Funds or iShares Trusts performance. Index performance returns do not reflect any management fees, transaction costs or expenses. Indexes are unmanaged and one cannot invest directly in an Index. Past performance shown is not indicative of future performance.

Index disclaimer: All rights in the FTSE China A50 Index (the "Index") vest in FTSE International Limited ("FTSE"). "FTSE®" is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE under licence. The iShares FTSE A50 China Index ETF (the "Fund") has been developed solely by BlackRock Asset Management North Asia Limited (the "Manager"). The Index is calculated by FTSE or its agent. FTSE and its licensors are not connected to and do not sponsor, advise, recommend, endorse or promote the Fund and do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the Fund. FTSE makes no claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the Fund or the suitability of the Index for the purpose to which it is being used by the Manager.

Issued by BlackRock Asset Management North Asia Limited. This material and the website have not been reviewed by the Securities and Futures Commission of Hong Kong. BlackRock is a registered trademark of BlackRock, Inc. ©2019 BlackRock, Inc. All rights reserved. iShares® and BlackRock® are registered trademarks of BlackRock, Inc., or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks, servicemarks or registered trademarks are the property of their respective owners.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

► email : spaudit@spaudit.co.th

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาแล้วได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การดัดแปลงวันการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมกับความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส ที ออดิท จำกัด



(นางสาวชูกาน เอี่ยมวิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 21 ตุลาคม 2562

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไร่นา อีควิตี้
งบดุล
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)
สินทรัพย์	4	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน : 948,212,721.73 บาท)	7	944,311,829.17
เงินฝากธนาคาร	6	14,366,221.74
ลูกหนี้		
จากคอกเนี้ย		13,495.65
จากการขายหน่วยลงทุน		305,418.32
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์		5,107,791.38
ลูกหนี้อื่น	7	689,462.20
รวมสินทรัพย์		964,794,218.46
หนี้สิน	4	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		598,095.04
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	1,829,915.27
เจ้าหนี้อื่น		40,135.20
รวมหนี้สิน		2,468,145.51
สินทรัพย์สุทธิ		962,326,072.95
สินทรัพย์สุทธิ:	4	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		913,709,581.26
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		1,533,109.62
กำไรสะสม		47,083,382.07
สินทรัพย์สุทธิ		962,326,072.95
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้		
ชนิดสะสมมูลค่า		10.5320
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้		
ชนิดสะสมมูลค่า		91,370,958.1129

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โชน่า อีควิตี้
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
CIMB-Principal China Direct Opportunities Fund	29,120,017.31	653,338,071.08	69.19
iShares FTSE A50 China Index ETF	5,137,020.00	290,973,758.09	30.81
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		944,311,829.17	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 948,212,721.73 บาท)		944,311,829.17	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิพัล ไซน่า อีควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	หมายเหตุ	(หน่วย : บาท)
รายได้จากการลงทุน	4	
รายได้เงินปันผล		2,787,345.13
รายได้ดอกเบี้ย		79,613.15
รายได้อื่น	7, 10	5,619,538.46
รวมรายได้		<u>8,486,496.74</u>
ค่าใช้จ่าย	4	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	10,934,682.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	218,693.68
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	2,186,936.57
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,000.00
ภาษีเงินได้		95.22
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,370,126.78
รวมค่าใช้จ่าย		<u>14,750,535.11</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		<u>(6,264,038.37)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		71,080,766.53
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,900,892.56)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		26,778,693.18
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		5,107,791.38
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(45,718,938.09)
รวมรายการกำไรจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>53,347,420.44</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>47,083,382.07</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย มีดังนี้		
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย		
ชนิดสะสมมูลค่า		<u>47,083,382.07</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพวิมซิเฟด ไซน่า อีควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

(หน่วย : บาท)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(6,264,038.37)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	71,080,766.53
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,900,892.56)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	26,778,693.18
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	5,107,791.38
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(45,718,938.09)
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>47,083,382.07</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายเริ่มแรก	785,796,838.95
การขายหน่วยลงทุนระหว่างงวด	1,187,534,324.10
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนระหว่างงวด	(1,058,088,472.17)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	<u>915,242,690.88</u>
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	962,326,072.95
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	<u>962,326,072.95</u>
	(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุน ณ วันเริ่มแรก	78,579,683.8876
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	108,295,657.9499
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(95,504,383.7246)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	<u>91,370,958.1129</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้
งบกระแสเงินสด
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562
(หน่วย : บาท)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	47,083,382.07
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(1,563,042,115.27)
การขายเงินลงทุน	640,529,910.14
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(13,495.65)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(305,418.32)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้อื่น	(689,462.20)
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	598,095.04
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,829,915.27
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้อื่น	40,135.20
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(71,080,766.53)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,900,892.56
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(5,107,791.38)
รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	45,380,249.93
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	<u>(900,876,469.14)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
การขายหน่วยลงทุนเริ่มแรก	785,796,838.95
การขายหน่วยลงทุนระหว่างงวด	1,187,534,324.10
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนระหว่างงวด	(1,058,088,472.17)
เงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>915,242,690.88</u>
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	14,366,221.74
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	<u>14,366,221.74</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

(หน่วย : บาท)

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:	
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.0904)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.8293
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0455)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	0.3124
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์**	0.0596
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ**	(0.5334)
กำไรจากการลงทุนทั้งสิ้น	0.5320
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	10.5320
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	6.69
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	962,326
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.09
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.21
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด	
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	312.90

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * จำนวนจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างงวด
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและใบรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุน ต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2561 มีทุนจดทะเบียน 3,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารพาณิชย์ชาร์ดอร์ค (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุน เป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม โดยปัจจุบันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนเน้นในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่เน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศจีน หรือบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจในประเทศจีน หรือบริษัทที่มีรายได้หลักจากการประกอบกิจการในประเทศจีน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยจะลงทุนกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสถานะการในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น บัญชีทางเศรษฐกิจ การเงิน ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และสถานะอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเกี่ยวกับ เปลี่ยนชื่อ โครงการจัดการกองทุนรวม จากเดิมชื่อ “กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้” เป็น “กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2562

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน

ในระหว่างงวด กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงข้อกำหนดและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างงวดปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประชุมผลกระทบที่อาจมีต่อกองทุนในปีที่เริ่มนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่าดูดิรวม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้คอกเบี้ย ถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์คู่ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้ อ้างอิงอย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่าสุทธิรวม โดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นงวดแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วน ได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดคน โฆษหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือผู้ภายใต้ อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรือผู้ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.33 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	ไม่เกิน 0.33 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 0.33 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 0.54 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	ไม่เกิน 0.54 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	ไม่เกิน 0.54 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังรวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ในแต่ละวันเป็นฐาน ในการคำนวณค่าธรรมเนียม

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

หมวด	เงินต้น (บาท)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)		
ประเภทออมทรัพย์		
- สกุลเงินบาท	14,275,001.71	0.10
- สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง	66,983.41	-
- สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	24,236.62	-
รวม	14,366,221.74	

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย : บาท)	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,934,682.86	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	2,186,936.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินลงทุน	79,942,077.89	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	70,170,754.27	ตามราคาตลาด
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	20,448,720.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	119,070,929.67	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	10,721,560.00	ตามที่ระบุในสัญญา
CIMB-Principal China Direct Opportunities Fund		
ซื้อเงินลงทุน	1,057,120,681.00	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	396,162,033.00	ตามราคาตลาด
รายได้อื่น	5,619,538.46	ดูหมายเหตุ 10

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,280,151.17
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนค้างจ่าย	256,030.23
เจ้าหนี้อื่น	171,200.00
CIMB-Principal China Direct Opportunities Fund	
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	653,338,071.08
Principal Asset Management Berhad	
ลูกหนี้อื่น	689,462.20

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในคำสั่งซื้อขายใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 2,203.57 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 312.90 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวเฉลี่ยระหว่างงวด

9. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวนเงิน 60.06 ล้านดอลลาร์ฮ่องกงเพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินจำนวน 236.16 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวนเงิน 17.37 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินจำนวน 533.94 ล้านบาท

10. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่าชดกันค่าธรรมเนียมในการจัดการจาก Principal Asset Management Berhad ให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราร้อยละ 1.35 ของมูลค่าเงินลงทุน CIMB-Principal China Direct Opportunities Fund

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	-	944,311,829.17	944,311,829.17
เงินฝากธนาคาร	14,275,001.71	91,220.03	14,366,221.74

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากดอกเบี้ยและลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสี่ยงจากการเรียกชำระ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : หน่วย)

สินทรัพย์ทางการเงิน	ดอลลาร์ฮ่องกง	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	74,589,530.40	21,353,708.69
เงินฝากธนาคาร	17,170.83	792.15
ลูกหนี้อื่น	-	22,534.38

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 9

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนและราคาตามที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด โดยกองทุนอาจพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับรอบระยะเวลาการลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)			รวม
	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด		
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	944,311,829.17	-	-	944,311,829.17
เงินฝากธนาคาร	-	14,366,221.74	-	14,366,221.74
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	5,107,791.38	5,107,791.38

มูลค่าสุทธิรวม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่าสุทธิรวม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่าสุทธิรวมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิפל โชน่า อีควิตี้
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	10,934.68	1.553
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	218.69	0.031
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	2,186.94	0.311
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมจัดตั้งกองทุน	171.20	0.024
ค่าสอบบัญชี	40.00	0.006
ค่าประกาศ NAV	63.69	0.009
ค่าใช้จ่ายอื่น	62.36	0.009
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	965.98	0.137
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	107.00	0.015
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	14,750.54	2.095

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท้องถิ่นเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

**ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิפל โชน่า อีควิตี้

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	91.00

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม</p> <p>กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ไซน่า อีควิตี้</p> <p>ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562</p>
<p>- ไม่มี -</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)</p>

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

<p>รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม</p> <p>กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ไซน่า อีควิตี้</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. นายวิน พรหมแพทย์ 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. นางสาว วิริยา โภไคสวรร์ย์ 4. นายปณิธิ จิตร์โกชน์ 5. นายธนา เชนะกุล 6. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)</p>

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีไม่ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)					
ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการ	อื่นๆ	
1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓			} เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
2	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด(มหาชน)	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓			
7	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
9	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
11	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
12	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓			
14	บริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓		
16	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
17	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓			
19	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	✓			
20	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

6. ค่านายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	289,253.37	33.32
2	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	273,954.81	31.56
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	190,228.55	21.92
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	114,541.64	13.20
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		867,978.37	100.00

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562
รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	14,288,497.36	1.48
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	91,220.03	0.01
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2} /ประเทศมาเลเซีย	653,338,071.08	67.89
หน่วยลงทุน ^{*3} /ประเทศจีน	290,973,758.09	30.24
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	6,102,671.90	0.63
หนี้สินอื่น	(2,468,145.51)	(0.26)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	962,326,072.95	100.00

 หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน CPCDUSD MK

^{*3} หน่วยลงทุนกองทุน 2823 HK

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ไซน่า อีควิตี้

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	14,379,717.39	2.19
(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 ไซน่า อีควิตี้

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้ผลักดัน	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อ ถือ	จำนวนเงิน ต้น/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	14,275,001.71	14,275,636.49
2 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	-	12,860.87
3 เงินฝากธนาคาร สกุลต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	66,983.41	66,983.41
4 เงินฝากธนาคาร สกุลต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	24,236.62	24,236.62
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

8. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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