



**PHILLIP**  
ASSET MANAGEMENT  
Your Partner in Investment

Just going there is not enough  
**GO WITH THE WINNER!**

กองทุนเปิด  
**ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก**  
**Phillip Asia Pacific Fund (PAP)**  
โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด

รายงานรอบปีบัญชี  
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553



## สารบัญ

	หน้า
สารจากบริษัทจัดการ	1
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	2
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	3
ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และ การก่อภาระผูกพัน	5
รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทยหรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย	8
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	10
งบการเงิน	11



## สารจากบริษัทจัดการ

วันที่ 15 ธันวาคม 2553

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้บริหารและจัดการกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก มาครบรอบระยะเวลา 1 ปีบัญชี เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2553 จึงขอนำส่งรายงานประจำรอบระยะเวลา 1 ปีบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึง 30 กันยายน 2553 มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการลงทุน

ท้ายนี้บริษัทจัดการ ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นอย่างสูงที่ได้มอบความไว้วางใจให้กับบริษัทจัดการในการบริหารเงินลงทุนของท่านมาโดยตลอด และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด โปรดสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2635-3033

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ วงศ์สินิล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด



โครงการจัดการ  
กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก  
PHILLIP ASIA PACIFIC FUND (PAP)

ชื่อ ประเภท และอายุของโครงการจัดการกองทุนรวม :

ชื่อโครงการจัดการ	:	กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก
ชื่อโครงการจัดการ	:	PHILLIP ASIA PACIFIC FUND
ชื่อย่อ	:	PAP
ประเภทโครงการ	:	โครงการเปิด
การระดมทุน	:	ผู้ลงทุนในประเทศ และต่างประเทศ
อายุโครงการ	:	ไม่กำหนด
ลักษณะโครงการ	:	กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

จำนวนเงินทุนของโครงการจัดการกองทุนรวม มูลค่าที่ตราไว้ จำนวน ประเภท ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย :

จำนวนเงินทุนในโครงการ : 1,000,000,000 บาท

ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนเกินกว่าจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศหากเกิดกรณีสุดวิสัย เช่น หน่วยงานที่มีอำนาจเรียกวงเงินลงทุนในต่างประเทศคืน และ/หรือ เหตุผลอื่นที่จำเป็น และสมควร โดยไม่ถือว่าเป็นการปฏิบัติผิดไปจากโครงการ

มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	:	10.00 บาท
จำนวนหน่วยลงทุน	:	100,000,000 หน่วย
ประเภทของหน่วยลงทุน	:	ระบุชื่อผู้ถือ
ราคาของหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก	:	10.00 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการตั้งซื้อครั้งแรก	:	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการตั้งซื้อครั้งถัดไป	:	10,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการตั้งขายคืน	:	10,000 บาท
จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการตั้งขายคืน	:	ไม่มี (ยกเว้นกรณีขายคืนหน่วยลงทุนทั้งหมด)
มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	:	ไม่กำหนด
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	:	ไม่กำหนด



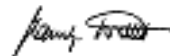
รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นกองทุน  
กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

ตามที่ธนาคารสมันดาร์ชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก ("กองทุนฯ") ได้ปฏิบัติงานภายใต้เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2553 และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังของบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2553 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2553

ธนาคารฯ เห็นว่า สำหรับระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุน โดยไม่ละเลยหน้าที่ในการจัดการกองทุน ซึ่งได้ปฏิบัติตามสภาพและกระบวนการกำกับดูแลที่รัดกุมและเหมาะสมภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสมันดาร์ชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(กัมราน ชารนะชิว)  
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารสมันดาร์ชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
11 ตุลาคม 2553



ธนาคารสมันดาร์ชาร์เตอร์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
90 ถนนสาทรเหนือ ซอย นานา 1  
กรุงเทพมหานคร 10500  
โทรศัพท์ +66 (0) 2724 4000  
โทรสาร +66 (0) 2724 4444  
เว็บไซต์ www.scb.com

Standard Chartered Bank (Thailand) Public Company Limited  
90 North Sathorn Road, Siam  
Bangkok, Bangkok 10500 Thailand  
Tel +66 (0) 2724 4000  
Fax +66 (0) 2724 4444  
Registration No. 01103000000

๒



### ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา :  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553

กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Phillip Asia Pacific Growth Fund เป็นกองทุนรวม ซึ่งจัดตั้ง และบริหารจัดการโดย Phillip Capital Management (S) Ltd โดยประเทศสิงคโปร์ โดยมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน และสินทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก กองทุนได้จัดสรรเงินลงทุนในประเทศต่าง ๆ ได้แก่ ญี่ปุ่น สิงคโปร์ ฮองกง จีน ไทย และ อินโดนีเซีย เป็นต้น โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุนมากที่สุดห้าอันดับแรก ได้แก่ ธนาคาร น้ำมันและแก๊ส แร่ เหล็ก/เหล็ก ขนส่ง และ โทรคมนาคม

สภาวะการลงทุนในตลาดเอเชียในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมาได้เริ่มกลับมาอยู่ในภาวะที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกได้ผ่านพ้นภาวะเศรษฐกิจถดถอยแล้ว อีกทั้งยังคาดการณ์ว่าประเทศในภูมิภาคเอเชียจะเป็นตัวผลักดันให้เศรษฐกิจโลกเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ในปี 2553 และ 2554 ทำให้ราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศต่างๆ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบทั้งหมด ยกเว้นญี่ปุ่น และออสเตรเลีย ที่ปรับลดลงในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เนื่องมาจากการแข็งค่าของค่าเงินเยนและดอลลาร์ออสเตรเลีย แต่อย่างไรก็ตามยังคงคาดว่าทั้งเศรษฐกิจ และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ จะยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง สำหรับประเทศในกลุ่มเอเชียแปซิฟิก รวมถึงราคาหุ้นด้วยเช่นกัน และยังคงคาดการณ์ว่าจะยังคงมีเงินทุนไหลเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศในกลุ่มเอเชียแปซิฟิกต่อเนื่อง จากการเติบโตของผลประกอบการที่คาดว่าจะดีกว่าภูมิภาคอื่น อีกทั้งกองทุนหลัก (Master Fund) นั้นได้ใช้วิธีการจากบนลงล่าง (Top-Down) ประกอบกับวิธีจากล่างขึ้นบน (Bottom Up) ในการพิจารณาและตัดสินใจลงทุน ซึ่งจะเป็นการคัดเลือกหุ้นของบริษัทที่มีคุณภาพและสามารถทำให้ราคาหุ้นปรับเพิ่มขึ้นได้ในระยะกลางถึงระยะยาว

มูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 7.6735 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 มาอยู่ที่ 7.8700 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 2.27 โดยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก เพิ่มขึ้นจาก 163,169,691.70 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 มาอยู่ที่ 167,293,458.13 บาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2553



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และ การก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553

รายละเอียดการลงทุน

หลักทรัพย์ หรือ ทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละต่อ NAV
<u>เงินฝากธนาคาร</u>		
UOBT ธนาคารยูโอบี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	785,847.66	0.48
อื่นๆ		
ทรัพย์สินอื่น	73,012.16	0.04
หนี้สินอื่น	(267,438.41)	(0.16)
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
<u>หุ้นสามัญ (ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)</u>		
หน่วยลงทุน Phillip Asia Pacific Growth Fund	162,578,239.93	99.64
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>163,169,691.70</b>	<b>100.00</b>



รายละเอียดการกู้ยืมเงินและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553  
-ไม่มีรายการ-

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553  
-ไม่มีรายการ-

รายละเอียดกรณีลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553  
-ไม่มีรายการ-

รายละเอียดการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553  
-ไม่มีรายการ-

รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553  
-ไม่มีรายการ-



รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

(Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เอเชียพลัส	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีสโก้	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีทีบีแบงก์	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารออมสิน	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทยหรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย

กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก (PAP)

รายงานการลงทุนในตราสารหนี้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้รับอวัล/ผู้สตั๊กหลัง/ผู้ค้ำประกัน	885.01	0.53%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
- อันดับความน่าเชื่อถือ A	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
รวม	885.01	0.53%

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน รอบปีบัญชี

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุดวันที่ 24 กันยายน 2553)	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)			
	3 เดือน (25 มิ.ย. 53)	6 เดือน (26 มี.ค. 53)	1 ปี (25 ก.ย. 52)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (5 พ.ย. 50)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	7.4946	7.9109	7.7075	10.0000
กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก (PAP)	4.54%	-0.96%	1.65%	-21.64%
ดัชนีมาตรฐาน*	2.83%	-4.42%	-2.67%	-31.43%

\*ดัชนี MSCI All Country Asia Pacific Index ซึ่งปรับค่าให้อยู่ในสกุลเงินบาท โดยใช้ค่ากลางระหว่างราคาเสนอซื้อ และราคาเสนอขายของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศ (Spot Rate) ของธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน



ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expense)

กองทุนเปิดฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (ต่อปี) <sup>1/</sup>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,573.75	1.5520
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	47.92	0.0289
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	106.50	0.0642
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี (Audit Fee)	41.20	0.0248
ค่าประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV Announce Expense)	13.99	0.0084
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Others)	0.67	0.0004
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด<sup>2/</sup></b>	<b>2,784.03</b>	<b>1.6787</b>

หมายเหตุ

1/ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ANS Audit Co., Ltd.

An Associate of the Crowe Horwath Business Alliance

100/72, 22<sup>nd</sup> Floor, 100/72

Vongvanij Building B,

Rama9 Rd., Huaykwang,

Bangkok 10310, Thailand

Telephone: (662) 645 0109

Fax : (662) 645 0110

<http://www.ans.co.th>

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเซีย แปซิฟิก

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 ถึง 2553 ของกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเซีย แปซิฟิก ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่เชื่อถือได้จริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเห็นว่า การตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 ถึง 2553 ของกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเซีย แปซิฟิก โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายวิชิต วิวัฒนมานุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 20 ตุลาคม 2553



กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

		บาท	
	หมายเหตุ	2553	2552
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 204,750,915.16 บาท ในปี 2553 และ 207,484,684.65 บาท ในปี 2552)	3, 7, 8, 10	166,604,260.72	162,578,239.93
เงินฝากธนาคาร	6	885,111.35	784,771.43
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		858.29	1,106.59
รายได้อื่นค้างรับ	7, 9, 10	74,395.39	73,012.16
รวมสินทรัพย์		167,564,625.75	163,437,130.11
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	258,289.43	255,048.68
หนี้สินอื่น		12,878.19	12,389.73
รวมหนี้สิน		271,167.62	267,438.41
สินทรัพย์สุทธิ		167,293,458.13	163,169,691.70
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		212,570,640.95	212,639,861.11
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		46,606,300.94	46,593,858.79
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(91,883,483.76)	(96,064,028.20)
สินทรัพย์สุทธิ		167,293,458.13	163,169,691.70
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.8700	7.6735
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		21,257,064.0949	21,263,986.1114



กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

	หมายเหตุ	บาท	
		2553	2552
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		3,375.65	9,705.75
รายได้อื่น	7, 9	908,383.26	762,995.76
รวมรายได้		<u>911,758.91</u>	<u>772,701.51</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	2,573,746.17	2,168,956.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	47,924.89	40,387.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	106,499.69	89,749.89
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		41,200.00	41,100.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		14,661.68	17,611.47
รวมค่าใช้จ่าย		<u>2,784,032.43</u>	<u>2,357,805.02</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		<u>(1,872,273.52)</u>	<u>(1,585,103.51)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(679,147.02)	(46,579,964.70)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,759,790.28	40,174,128.87
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(27,825.30)	101,526.00
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>6,052,817.96</u>	<u>(6,304,309.83)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>4,180,544.44</u>	<u>(7,889,413.34)</u>



กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2553

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
<b>กองทุนตราสารทุนและตราสารหนี้</b>			
<b>ประเทศสิงคโปร์</b>			
Phillip Asia Pacific Growth Fund *	3,582,163	166,604,260.72	100.00
<b>รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>		<b>166,604,260.72</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 204,750,915.16 บาท)</b>		<b>166,604,260.72</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน Phillip Asia Pacific Growth Fund มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ของบริษัทจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก



กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

	บาท	
	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,180,544.44	(7,889,413.34)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(907,000.03)	(17,350,609.80)
การขายเงินลงทุน	2,961,622.50	80,170,607.91
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	-	(455.51)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	248.30	(1,103.33)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในรายได้อื่นค้างรับ	(1,383.23)	34,666.14
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,240.75	(123,752.56)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	488.46	(6,661.93)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	679,147.02	46,579,964.70
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,759,790.28)	(40,174,128.87)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	157,117.93	61,239,113.41
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	-	178,325.25
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(56,778.01)	(60,636,169.13)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(56,778.01)	(60,457,843.88)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	100,339.92	781,269.53
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	784,771.43	3,501.90
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	885,111.35	784,771.43



กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 และ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 พฤศจิกายน 2550 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2551

	บาท		
	2553	2552	2551 ****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)			
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	7.6735	7.2405	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน			
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.0881)	(0.0712)	(0.0886)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0319)	3.7253	(0.0083)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.3178	(3.2130)	(2.6626)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.0013)	(0.0081)	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.1965	0.4330	(2.7595)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	7.8700	7.6735	7.2405
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.52	(5.62)	(32.20)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ			
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	167,293	163,170	231,510
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.68	1.68	1.54
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.55	0.55	0.51
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	2.30	55.51	116.23

ข้อมูลเพิ่มเติม

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และตั๋วแลกเงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- \*\*\*\* ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2551 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่น ๆ ได้เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี



กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก

กองทุนเปิด ฟิลลิป เอเชีย แปซิฟิก (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2550 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศ ชื่อ Phillip Asia Pacific Growth Fund ซึ่งบริหารจัดการโดย Phillip Capital Management (S) Ltd ประเทศสิงคโปร์ โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 17/2553 และ 34/2553 ให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในงวดปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน
- ข) มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 จำนวน 22 ฉบับ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน



มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การค้ำของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2552)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ค) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 ได้ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น



- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน  
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดหางบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2553	2552
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสมวันที่ 5 พ.ย. 50)	(4,413,611.87)	(2,828,508.36)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสมวันที่ 5 พ.ย. 50)	(46,845,497.61)	(265,532.91)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสมวันที่ 5 พ.ย. 50)	(44,906,444.72)	(85,080,573.59)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (เริ่มสะสมวันที่ 5 พ.ย. 50)	101,526.00	-
<b>ขาดทุนสะสมต้นปี</b>	<b>(96,064,028.20)</b>	<b>(88,174,614.86)</b>



5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.05 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2553	2552	2553	2552
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	961.05	22.35	0.10	0.10
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	884,150.30	784,749.08	0.75	0.60
รวมเงินฝากธนาคาร	885,111.35	784,771.43		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,573,746.17	2,168,956.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
Phillip Capital Management (S) Ltd ประเทศสิงคโปร์			
รายได้อื่น	908,383.26	762,995.76	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อเงินลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ	907,000.03	797,661.90	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ	2,961,622.50	63,517,204.50	ราคาตลาด



ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2553	2552
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	210,655.20	207,277.12
Phillip Capital Management (S) Ltd ประเทศสิงคโปร์		
เงินลงทุน	166,604,260.72	162,578,239.93
รายได้อื่นค้างรับ	74,395.39	73,012.16

#### 8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 3.87 ล้านบาท (ปี 2552: จำนวนเงิน 66.50 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.33 (ปี 2552: ร้อยละ 47.34) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวเฉลี่ยระหว่างปี

#### 9. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการรายปีจากกองทุน Phillip Asia Pacific Growth Fund (PAPGF) ให้กับกองทุนในลักษณะของ Fees Rebate ในอัตรา 0.55% ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน PAPGF โดยคืนเป็นเงินสด หรือในรูปแบบของการเพิ่มเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PAPGF

#### 10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

#### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น



### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ดังนี้

รายการ	ดอลลาร์- สิงคโปร์	
	2553	2552
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	7,203,729.79	6,846,120.22
รายได้อื่นค้างรับ	3,216.75	3,074.52

กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยที่ประกาศจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2553 ในอัตรา 1 ดอลลาร์ - สิงคโปร์ เท่ากับ 23.1275 บาท (ปี 2552: 1 ดอลลาร์ - สิงคโปร์ เท่ากับ 23.7475 บาท)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Phillip Asia Pacific Growth Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา และกองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ของบริษัทจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

### 11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2553



### สถานที่ติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด  
849 อาคารรวัดน์ ชั้น 22 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500  
โทรสาร 0-2635-3040 โทรศัพท์ 0-2635-3033

### การชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน

นำเช็คหรือเงินสดเข้าบัญชีกระแสรายวัน

ชื่อบัญชี “บลจ. ฟิลลิป เพื่อซื้อหน่วยลงทุน” ตามธนาคารดังต่อไปนี้

- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม 065-3-02755-8
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาจิ๋วเวร์เทคเซ็นเตอร์ 054-3-01709-9
- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขาซอยสีลม ซอย 22 602-1-00015-7
- ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) สาขาสำนักงานใหญ่ 0001-130-0000062
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาบางรัก 007-0-09660-1
- ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) สาขาซอยสีลม ซอย 15 063-3-00070-4
- ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม 103-1-07239-1

ชื่อบัญชี “บลจ.ฟิลลิป” ตามธนาคารดังต่อไปนี้

- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม 022-6-05303-2



ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด  
โทรศัพท์ 0-2680-2891-2
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2658-8888 ต่อ 8942 ถึง 44
- บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2627-3100 ต่อ 1409
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2635-1700 ต่อ 775,779
- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2264-5907-9
- บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2305-9000
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2684-8761-2
- บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2659-8456
- บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  
โทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 8888