

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

CIMB-Principal Euro High Yield Fund not for Retail Investors

30 เมษายน 2562

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องจึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	CIMB-PRINCIPAL EUHY
ระดับความเสี่ยง	6 (เสี่ยงสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนผสม, กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
วันที่จดทะเบียนกองทุน	28 ตุลาคม 2557
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	5,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	30.56 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	11.2562 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	

1. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร
2. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย
3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
4. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน
5. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน
6. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พริ้นซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	High Yield Bond

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	
ครั้งแรก	510,000 บาท
ครั้งถัดไป	5,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+6) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL/LHBANK/ KK/ TBANK

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UBS (Lux) Bond Fund- Euro High Yield (EUR) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนลงทุนอย่างน้อยสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารหนี้ และ/หรือสิทธิเรียกร้องอื่นใด ในสกุลเงินยูโร ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระหว่าง CCC และ BB + (S&P) หรือเทียบเท่า สำหรับตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า CCC กองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน และอาจลงทุนในตราสารทุนอื่นๆ ใ้รับรองการจ่ายเงินปันผล ใบสำคัญแสดงสิทธิ และตราสารทุนใดๆที่ได้มาพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 1.00%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

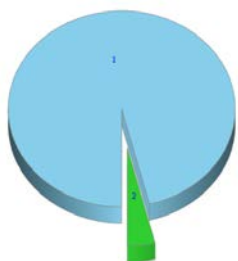
*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 1.6050%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0320%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3210%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 3.09% (ปัจจุบัน 0.0740%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 5.35% (ปัจจุบัน 2.0320%)

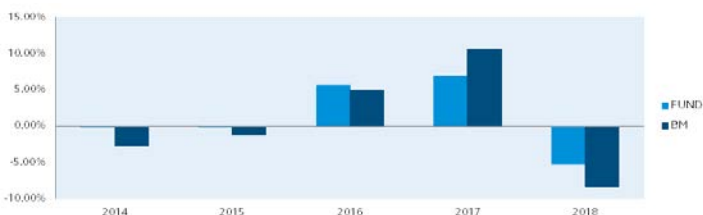
*ข้อมูล 1 ต.ค 60 – 30 ก.ย. 61; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. Unit Trust Fixed Income-EUR 97.68%
2. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 2.32%

ผลการดำเนินงาน



*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูล
ที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
EUHY (%)	3.29	2.26	0.03	3.63	2.66
Benchmark (%)	4.15	-0.75	-3.57	1.08	1.16
Information Ratio ²	-0.65	0.96	0.55	0.33	0.14
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	1.73	2.61	2.50	3.39	2.80

¹% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : BofAML EUR High Yield 3% Constrained (THB) 100.00%

(Source: Bloomberg, MorningStar Direct ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
Unit Trust Fixed Income-EUR : UBS Global Asset Management	97.68
Savings account Bank - Invest : STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	2.19
Savings account Bank - Invest : STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED (EUR)	0.13

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่ โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

CIMB-Principal Euro High Yield Fund not for Retail Investors

30 April 2019

High Risk or Complex Mutual Funds

This fund mainly invests in debt that has credit and liquidity risk. So, there is a risk for investors of losing lots of money.

Fund Features

Fund Name (short)	CIMB-PRINCIPAL EUHY
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Mixed Fund, Feeder Fund
Inception Date	28 October 2014
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	5,000 MTHB
Net Asset Value	30.56 MTHB
Net Asset Value Per Unit	11.2562 THB
Risk Involve	1. Credit Risk 2. Interest Rate Risk 3. Liquidity Risk 4. Country Risk 5. Currency Risk 6. Derivatives Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	High Yield Bond

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
First Subscription	510,000 THB
Next Subscription	5,000 THB
Redemption Period	Every business day from bank business hours to 3.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days from NAV calculation date (Currently T+6) CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL / LHBANK/ KK/ TBANK

Investment Policy

The fund has a policy to invest in the investment units only of the UBS (Lux) Bond Fund- Euro High Yield (EUR) (master fund). The master fund has a policy to invest at least two-thirds of the fund's asset value in debt instruments and/or any other claims in euro which has a credit rating between CCC and BB + (S&P) or equivalent. For instruments with a credit rating lower than CCC, the fund will invest no more than 10% of the net asset value of the fund and may invest in other equity instruments, dividend payment certificate, warrant and any equity instruments acquired with warrants not exceeding 10% of the net asset value of the fund.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 1.61% (Currently 1.00%)
Back-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

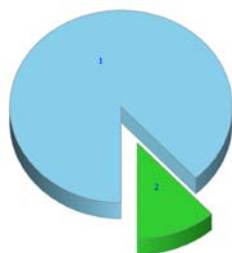
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6050%)
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0320%)
Registrar Fee	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.3210%)
Other Expense	Not more than 3.09% p.a. (Currently 0.0740%)
Total Expense(TER)	Not more than 5.35% p.a. (Currently 2.0320%)

*as of 1 Oct'17 – 30 Sep'18, Fee included VAT

Asset Allocation



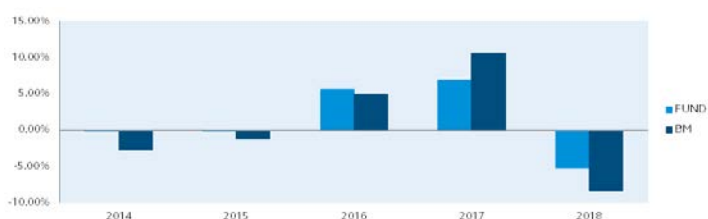
1. Unit Trust Fixed Income-EUR 97.68%
2. Savings account Bank – Invest 2.32%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
Unit Trust Fixed Income-EUR : UBS Global Asset Management	97.68
Savings account Bank - Invest : STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	2.19
Savings account Bank - Invest : STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED (EUR)	0.13

Remark : Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark



*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.
 Remark: Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance				
	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	Since Inception ¹
EUHY (%)	3.29	2.26	0.03	3.63	2.66
Benchmark (%)*	4.15	-0.75	-3.57	1.08	1.16
Information Ratio ²	-0.65	0.96	0.55	0.33	0.14
Standard Deviation (%)	1.73	2.61	2.50	3.39	2.80

¹Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year

²Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk

*Benchmark: BofAML EUR High Yield 3% Constrained (THB) 100.00%

(Source: MorningStar Direct as of 30 April 2019)

**Past performance of the fund is not a guarantee for future performance

- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment, Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- In an unusual situation unitholders may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.

Inquiry of Additional Information: Please contact our Client Service at (662) 686 9595 from 8.30 a.m. to 5.00 p.m. Mondays to Fridays (except on public holidays) for a personal investment consultation or any general investment queries.

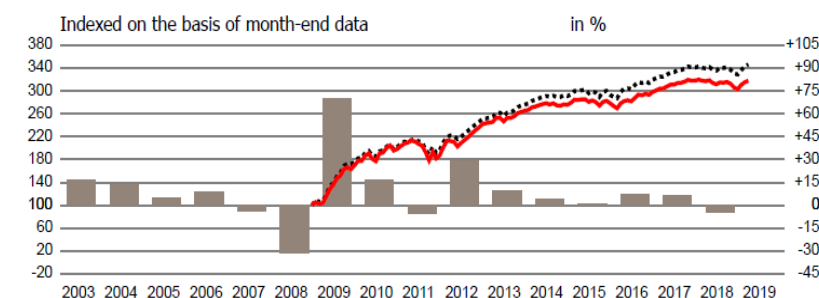
Principal Asset Management Company Limited

44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

ข้อมูลกองทุนหลัก (Master Fund)

ข้อมูล Master Fund (UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

Performance (share class P-acc EUR, gross of sales charge)¹



Credit quality (%)

	Fund	Deviation from Index
BBB- & higher	4.0	+3.8
BB+	19.8	-14.3
BB	13.7	-9.9
BB-	19.3	+5.5
B+	8.0	+2.0
B	12.9	+3.7
B-	6.5	-0.8
CCC+ & lower	12.0	+6.7
NR	0.2	+0.2
Cash&Equivalents	3.5	+3.0

5 largest positions (%)

	Fund
Telecom Italia	2.5
Altice	2.4
Unitymedia	2.0
Telefonica	1.9
UPCB Finance	1.9

Cumulative Return¹

Share class	2019 YTD ²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	4.83	0.29	14.25	16.50	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	-1.46	-5.73	7.39	9.51	01.07.2009
Ref Index ³	5.30	2.00	16.14	21.76	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	5.39	2.42	20.26	24.52	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	-0.94	-3.72	13.04	17.05	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	5.55	2.98	21.67	24.52	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	-0.78	-3.20	14.37	17.04	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	5.40	2.86	23.10	31.88	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	-0.93	-3.32	15.72	23.97	08.07.2013

Annualized Return¹

Share class	2019 YTD ²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	4.83	0.29	4.54	3.10	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	-1.46	-5.73	2.41	1.83	01.07.2009
Ref Index ³	5.30	2.00	5.11	4.02	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	5.39	2.42	6.34	4.48	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	-0.94	-3.72	4.17	3.20	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	5.55	2.98	6.76	4.48	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	-0.78	-3.20	4.58	3.20	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	5.40	2.86	7.17	5.69	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	-0.93	-3.32	4.99	4.39	08.07.2013

¹Returns are shown net of total expense ratio and calculated on a single pricing basis. Net of sales charge returns are calculated based on a sales charge of 2% for P-acc, and 6% for P-mdist share classes. Past performance is not necessarily indicative of future performance results. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management.

²YTD: year-to-date (since beginning of the year)

³Reference Index in currency of share class (without costs)

ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนภายในกลุ่มกองทุนประเภทเดียวกัน ภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
High Yield Bond	5th Percentile	4.31	3.39	4.97	4.81			0.95	2.05	1.62	3.36		
	25th Percentile	3.16	3.37	3.00	4.80			1.67	2.57	2.23	3.48		
	50th Percentile	2.86	2.49	2.99	4.76			2.45	4.04	3.15	3.74		
	75th Percentile	2.30	1.82	2.48	3.91			2.57	4.06	3.20	3.75		
	95th Percentile	1.68	0.99	0.18	3.59			3.28	4.42	3.94	3.76		

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์

Disclaimer of Peer group Fund Performance

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยเท่านั้น

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

CIMB-Principal Euro High Yield Fund not for Retail Investors

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด

CIMB-PRINCIPAL EUHY

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนผสม

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

- กองทุนรวมนี้ลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลการขาดทุนได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน

In alliance with CIMB



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- 1) กองทุนมีนโยบายนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UBS (Lux) Bond fund- Euro High Yield (EUR) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนลงทุนอย่างน้อยสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารหนี้ และ/หรือสิทธิเรียกร้องอื่นใด ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระหว่าง CCC และ BB + (S&P) หรือเทียบเท่า สำหรับตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า CCC กองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน และอาจลงทุนในตราสารทุนอื่นๆ ใบรับรองการจ่ายเงินปันผล ใบสำคัญแสดงสิทธิ และตราสารทุนใดๆที่ได้มาพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน UBS (Lux) Bond fund- Euro High Yield (EUR) ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์กโดยในเบื้องต้นนี้กองทุนจะลงทุนเป็นสกุลเงินยูโร แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนเป็นสกุลเงินอื่นได้ บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงสกุลเงินซื้อขายในกองทุนหลักตามความเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันที่เปลี่ยนแปลง

- 2) ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอกการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

- 3) ในส่วนของการลงทุนในประเทศกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของค่าเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วย หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

ทั้งนี้ ในส่วนของการลงทุนในประเทศจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured note) รวมถึงตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (issue/issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities)

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UBS (Lux) Bond fund- Euro High Yield (EUR) Fund (“กองทุนหลัก”) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการแสวงหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยเข้าใจความผันผวนและยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารหนี้ในต่างประเทศได้
- กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะ “ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย” และ “ผู้มีเงินลงทุนสูง” เท่านั้น
- ผู้ลงทุนที่ต้องการการลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ และสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยยอมรับความผันผวนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวได้
- เนื่องจากกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) จึงเหมาะสำหรับผู้ที่มีความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารดังกล่าวได้
- บุคคลธรรมดาที่ต้องการการลงทุนที่ผลตอบแทนไม่เสียภาษี

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- กองทุนรวมนี้ลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลการขาดทุนได้
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารแห่งหนึ่งที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่ากองทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้
- เนื่องจากกองทุนเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน
- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- กองทุนหลักมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) โดยมีเป้าหมายชนะดัชนีมาตรฐาน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน และปัจจัยอื่นๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจทำให้ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีราคาลดลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจ หรือนโยบายภาครัฐไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
-----	-------	--------	--------	------

ต่ำ

สูง

*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุนย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ5ปี)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	------------	------------

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง

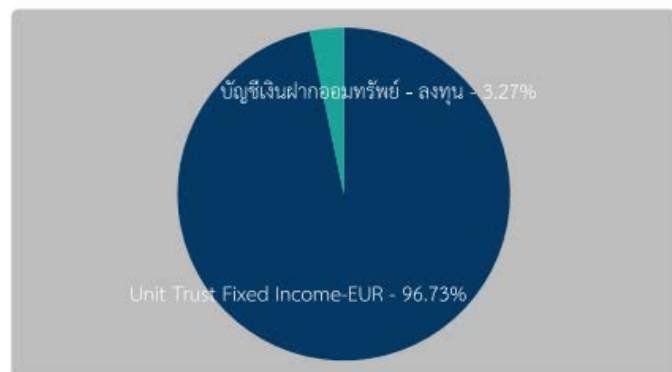
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร

$\leq 10\%$	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
-------------	--------	--------	--------	------

(High Issuer Concentration Risk)

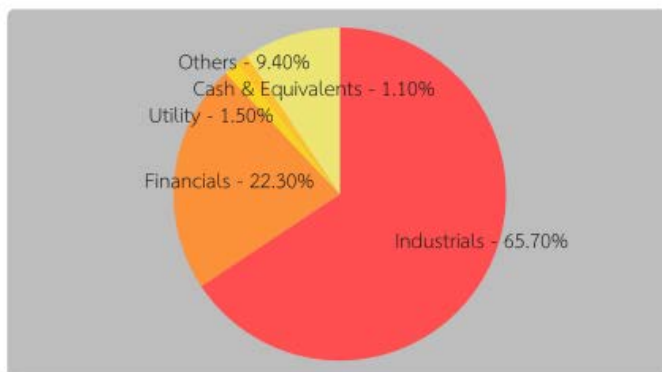


สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



CIMB-PRINCIPAL EUHY

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield Fund

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield Fund	96.73
บัญชีเงินฝากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	3.27

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Royal Bank Scotland	2.3
Altice	2.3
Unitymedia	1.7
BTP	1.7
Telecom Italia	1.6

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.61	1.00
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.07	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว





ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

เปรียบเทียบกับดัชนี BofA Merrill Lynch EUR High Yield 3% Constrained Index ซึ่งเป็นตัวชี้วัดของกองทุนหลักโดยอัตราผลตอบแทนข้างต้นจะปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -6.50%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 2.86% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ 6.31% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ High Yield Bond

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

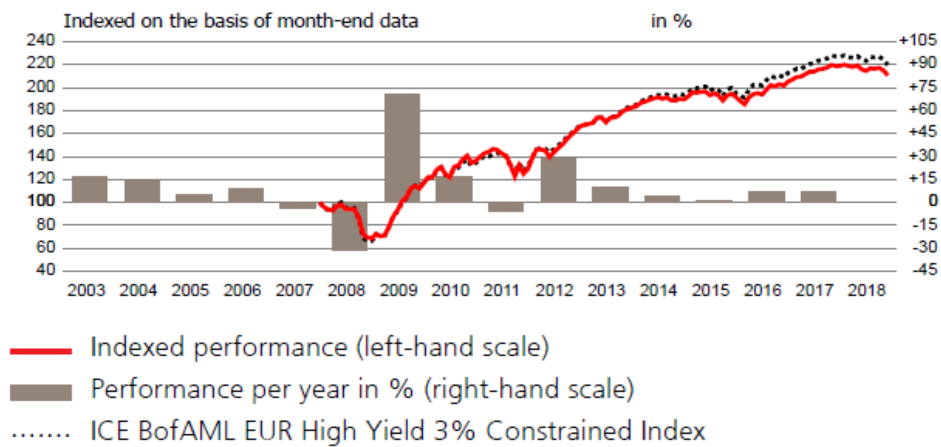
กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-5.24%	-3.87%	50	-3.06%	50	-5.26%	95	2.29%	95	1.59%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-8.31%	-4.46%	75	-5.67%	95	-8.33%	95	2.09%	95	0.62%
ความผันผวนของกองทุน	2.45%	3.07%	50	2.61%	50	2.45%	50	4.03%	25	2.86%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	6.71%	6.39%	95	6.62%	95	6.71%	95	7.57%	95	9.03%

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th
ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Calendar Year Performance (%)

Performance (share class P-acc EUR, gross of sales charge)¹



Cumulative Performance (%)

กองทุน	YTD	1 ปี	3 ปี	5 ปี
ผลตอบแทนกองทุนหลัก*	-9.61	-9.56	1.74	9.18
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-3.20	-3.26	10.04	20.35

*Net of sales charge

*ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	ไม่จ่าย ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) 28 ตุลาคม 2557 ไม่กำหนด 5,000 ล้านบาท (ปัจจุบัน 38.26 ล้านบาท)												
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน (บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ไทย และวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี) และวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลงทุน (ถ้ามี) หรือธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (ถ้ามี))	วันทำการซื้อหน่วยลงทุน : ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 510,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 5,000 บาท วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน: ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น. มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุน (ปัจจุบัน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/SCB/KBANK/BAY/TMB/BBL/ LHBANK / KK/ TBANK คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th												
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table> <tr> <td>คุณวิน พรหมแพทย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558</td></tr> <tr> <td>คุณวิทยา เจนจรัสโชติ</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 28 ตุลาคม 2557</td></tr> <tr> <td>คุณวิริยา โภไศศวรรย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560</td></tr> <tr> <td>คุณปณิธิ จิตร์โกชณ์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560</td></tr> <tr> <td>คุณธนา เชนะกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561</td></tr> <tr> <td>คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561</td></tr> </table>	คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558	คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 28 ตุลาคม 2557	คุณวิริยา โภไศศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560	คุณปณิธิ จิตร์โกชณ์	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560	คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561	คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561
คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558												
คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 28 ตุลาคม 2557												
คุณวิริยา โภไศศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560												
คุณปณิธิ จิตร์โกชณ์	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560												
คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561												
คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561												
PTR	0.0559 กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน												
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้ง												
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ที่อยู่ : ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหล่งสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595 Website : www.principal.th												
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.principal.th												

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม / คำเตือน

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

เกิดจากผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย: ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีการปรับตัวผันผวนอันเป็นผลมาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง มีผลทำให้ราคาของตราสารหนี้ปรับตัวขึ้นลงด้วย

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

เนื่องจากกองทุนหลักเป็นกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศในภูมิภาคยุโรปใต้ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง เศรษฐกิจ และสังคม สภาพการลงทุน ของประเทศนั้น ๆ ที่กองทุนไปลงทุนได้

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

เป็นผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}$$

$$\text{Maximum Drawdown} = \min (\text{Drawdown}_{(t)})$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)

เป็นความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน โดยคำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี

ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด

ชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด

เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการ ลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อหุ้น , ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}}$$

ข้อมูลกองทุนหลัก

กองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือ UBS (Lux) Bond Fund- Euro High Yield (EUR) มีรายละเอียดต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	: UBS (Lux) Bond Fund- Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันจัดตั้งกองทุน	: 15 พฤษภาคม 2541
จดทะเบียนประเทศ	: ลักเซมเบิร์ก
สกุลเงินของกองทุน	: EUR
วันทำการซื้อขาย	: ทุกวันทำการของธนาคารในลักเซมเบิร์ก
บริษัทจัดการ	: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S.
ผู้ดูแลผลประโยชน์	: UBS (Luxembourg) S.A.
การจ่ายเงินปันผล	: ไม่มี
นโยบายการลงทุน	:

กองทุนจะลงทุนอย่างน้อยสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารหนี้ และ/หรือสิทธิเรียกร้องอื่นใด ในสกุลเงินยูโร ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระหว่าง CCC และ BB + (S&P) หรือเทียบเท่า สำหรับตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า CCC กองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน

กองทุนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในแต่ละประเภทดังต่อไปนี้ไม่เกินหนึ่งในสามของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน

- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้และสิทธิเรียกร้องอื่นใดเป็นสกุลเงินอื่นนอกเหนือสกุลเงิน EUR ได้สำหรับสกุลเงินของประเทศที่อยู่ในกลุ่ม EMU (The European Economic and Monetary Union),
- ตราสารตลาดเงิน (Money Market Instrument) ไม่รวมเงินสดและตราสารที่เทียบเท่าเงินสด

กองทุนอาจลงทุนได้ไม่เกิน 25% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในตราสารหนี้ที่แปลงสภาพได้ อาทิ หุ้นกู้แปลงสภาพ Exchangeable หรือ Warrant-linked Bonds

กองทุนอาจลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในตราสารทุนอื่นๆ ใบรับรองการจ่ายเงินปันผล ใบสำคัญแสดงสิทธิ และตราสารทุนใดๆที่ได้มาพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ