

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 – 30 กันยายน 2562

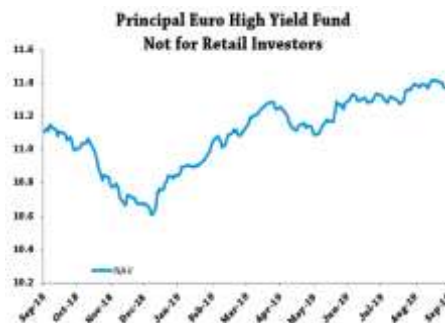
เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UBS (Lux) Bond fund- Euro High Yield (EUR) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนลงทุนอย่างน้อยสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ และ/หรือสิทธิเรียกร้องอื่นใด ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระหว่าง CCC และ BB + (S&P) หรือเทียบเท่า สำหรับหลักทรัพย์หรือตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า CCC กองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.38% โดยภาพรวมแบ่งออกเป็น 2 ช่วง โดยช่วงแรกเป็นการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในปี 2561 ตามแรงกดดันจากธนาคารกลางหลัก เช่นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ถึง 4 ครั้งในปี 2561 โดยในเดือนธันวาคม 2561 ปรับขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 2.25% - 2.50% สวนทางกับมุมมองของนักลงทุนในตลาดที่สะท้อนออกมาในอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องจาก 3.25% ในช่วงต้นเดือนตุลาคม มาปิดที่ 2.68% ในเดือนธันวาคม เช่นเดียวกับ ECB ยืนยันที่จะสิ้นสุดนโยบาย QE ในช่วงสิ้นปี 2561 ในขณะที่ปัญหาทางการเมืองอย่าง BREXIT ของอังกฤษ และปัญหาที่ทาง EC ไม่ยอมรับแผนงบประมาณของ Italy กดดันด้าน credit ในยุโรปแบบวงกว้างโดยเฉพาะกลุ่ม high yield

โดยช่วงหลังตั้งแต่ต้นปี 2562 ผลดำเนินงานของกองทุนกลับมาฟื้นตัวหลังจากที่นาย Powell มีแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้นหลังจากที่ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐและตลาดหุ้นเริ่มอ่อนแรงในช่วงปลายปี 2561 ที่สำคัญตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวพร้อมกันโดยเฉพาะยุโรปและจีน ส่งผลให้นักลงทุนเริ่มมองว่า FED จะกลับมาลดอัตราดอกเบี้ย กดดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีปรับตัวลงต่อเนื่องมาทำระดับต่ำสุดในเดือนกันยายน 2562 ที่ 1.47% โดยที่ FED ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในเดือนสิงหาคม, กันยายน และตุลาคม 2562 ครั้งละ 0.25% มาอยู่ที่ 1.50% - 1.75% ในเดือนตุลาคม ตามความคาดการณ์ของตลาด ในขณะที่ ECB กลับมาปรับลดอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility Rate อยู่ที่ -0.50% ในเดือนกันยายน พร้อมทั้งกลับมาใช้นโยบาย QE อัดฉีดสภาพคล่องอีกรอบแบบไม่มีกำหนดระยะเวลา โดยเป็นการซื้อสินทรัพย์มูลค่า 20,000 ล้านยูโรต่อเดือนและเริ่มต้นในเดือนพฤศจิกายน 2562 ซึ่งเป็นเดือนที่นาง Christine Lagarde เข้ารับตำแหน่งเป็นประธาน ECB เดือนแรกต่อจากนาย Draghi ในขณะที่รัฐบาล Italy สามารถเจรจาต่อรองงบประมาณปี 2562 กับทาง EC ได้สำเร็จ

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ European High Yield ยังคงมีอย่างต่อเนื่องในปี 2563 เนื่องจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักอย่าง FED และ ECB ที่ค่อนข้างผ่อนคลายในปัจจุบัน ค่อนข้างเป็นที่รับรู้ของนักลงทุนในตลาดแล้วในระดับหนึ่ง ดังนั้นนักลงทุนควรต้องจับตามองพัฒนาการการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐและจีน กำหนดการ BREXIT ของสหราชอาณาจักรที่ถูกเลื่อนออกไปยังสิ้นเดือนมกราคม 2563 ซึ่งพัฒนาการเหล่านี้จะมีผลต่อเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อ และแนวโน้มนโยบายการเงินในอนาคต



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นกองทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โอ อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โอ อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2562

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
9 ตุลาคม 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย N.

Fund Name: PRINCIPAL EUHY
Balance Date: Fri 27 Sep 2019
Inception: Tue 28 Oct 2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27 กันยายน 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 28,220,625.54
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 11.3770

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	0.83%	-2.72%	1.55%	2.25
6 เดือน	2.27%	-2.46%	1.92%	1.61
1 ปี ¹	2.42%	-6.08%	2.34%	1.40
3 ปี ¹	3.09%	-0.52%	2.16%	0.51
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	6.54%	-1.68%	2.05%	1.72
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	2.66%	0.12%	2.72%	0.26

¹ % ต่อปี (Annualized Return)

² % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

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

**เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต -

Fact Sheet

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

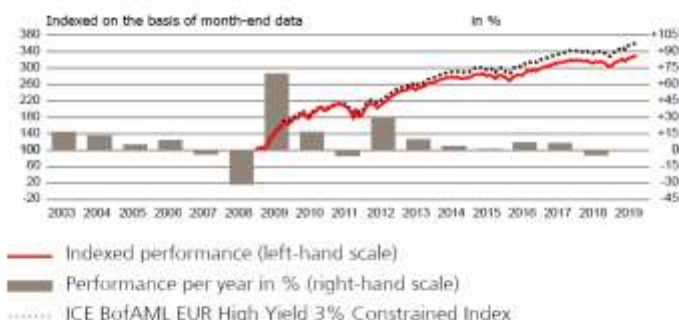
UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Fund description

- The fund invests primarily in high-yield corporate bonds selected using strict criteria, either denominated in EUR or hedged into EUR.
- When selecting issuers of such bonds, particular attention is taken to spread investments across the various credit ratings.

For P-mdist EUR , P-mdist SGD hedged , P-mdist USD hedged , P-mdist AUD hedged

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



Credit quality (%)

	Fund	Deviation from Index
BBB- & higher	4.4	+4.4
BB+	22.2	-14.8
BB	9.6	-10.9
BB-	17.2	+4.3
B+	8.6	+2.8
B	13.9	+3.9
B-	9.7	+1.8
CCC+ & lower	13.1	+7.5
NR	0.7	+0.7
Cash&Equivalents	0.7	+0.3

Categories of borrowers (%)

Sectors	Fund	Deviation from Index
Industrials	69.9	-8.5
Financials	21.1	+3.8
Utility	1.4	-2.6
Cash & Equivalents	0.7	+0.3
Others	6.9	+6.9

5 largest positions (%)

	Fund
Numericable Group	3.4
Telecom Italia	3.1
SoftBank Group Corp.	3.0
Altice	2.5
Telefonica	2.2

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

Name of fund	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield				
Currency of fund	EUR				
Fund type	Open-end				
Domicile	Luxembourg				
Accounting year ends	31 March				
Total fund assets(EUR m)	2 080.33				
Ref Index	ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained Index				
Distribution	P-acc: Reinvestment P-dist: June P-mdist: Monthly				
Management fee p.a.	1.01				
Total expense ratio p.a.	1.34				
Fund statistics					
	3 years	5 years			
Beta	0.94	0.91			
Volatility ¹					
- Fund	3.51%	4.15%			
- Reference Index	3.64%	4.46%			
Sharpe ratio	1.25	0.97			
Risk free rate	-0.40%	-0.31%			
¹ Annualised standard deviation					
Portfolio Characteristics					
Average credit rating	BB3				
Theoretical yield to worst (gross)	2.92%				
Theoretical current yield (gross)	5.08%				
Duration	3.3 years				
Number of Issuers	177				
For questions about the Fund:					
UBS Fund Infoline: +65 6495 8000					
Internet: www.ubs.com/luxembourg/funds					
Contact your client advisor					
Portfolio management representatives					
Craig Ellinger					
Zachary Swabe					
Anais Brunner					
Cumulative Return¹					
Share class	2019 YTD²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	8.36	4.10	12.38	19.58	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	1.86	-2.14	5.64	12.41	01.07.2009
Ref Index ³	9.06	5.14	14.27	24.16	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	10.23	6.53	18.90	29.46	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	3.62	0.14	11.76	21.69	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	10.66	7.15	20.60	29.72	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	4.02	0.72	13.37	21.94	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	10.03	6.50	20.80	35.11	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	3.43	0.11	13.55	27.01	08.07.2013
Annualized Return¹					
Share class	2019 YTD²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	8.36	4.10	3.97	3.64	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	1.86	-2.14	1.85	2.37	01.07.2009
Ref Index ³	9.06	5.14	4.55	4.42	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	10.23	6.53	5.94	5.30	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	3.62	0.14	3.78	4.00	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	10.66	7.15	6.44	5.34	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	4.02	0.72	4.27	4.05	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	10.03	6.50	6.50	6.20	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	3.43	0.11	4.33	4.90	08.07.2013
¹ Returns 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.					
² YTD: year-to-date (since beginning of the year)					
³ Reference Index in currency of share class (without costs)					

General Fund Information as of (2019-09-30)

	NAV ¹	Annualized Distribution Yield (%) ²	Latest Distribution	Bloomberg	ISIN code
P-mdist AUD hedged	94.07	6.7	0.53	UBAHPMI LX	LU0945635778
P-mdist CAD hedged	95.35	6.4	0.51	UBCHMPI LX	LU0945635851
P-acc CHF hedged	154.30	Distribution reinvested	Distribution reinvested	UBSEHCH LX	LU0776290842
P-acc EUR	213.17	Distribution reinvested	Distribution reinvested	SBCEHBI LX	LU0086177085
P-dist EUR	49.44	3.2	1.59	SBCEHAI LX	LU0085995990
P-mdist EUR	132.93	4.8	0.53	UBSEHPM LX	LU0417441200
P-mdist GBP hedged	91.91	5.4	0.42	UBSEHGP LX	LU0997192736
P-mdist HKD hedged	924.02	6.3	4.87	UBSEHHP LX	LU0973218331
P-mdist RMB hedged	1058.87	6.0	5.30	UBSEHRP LX	LU0968750884
P-mdist SGD hedged	95.01	6.0	0.48	UBSEHYP LX	LU0989134753
P-acc USD hedged	135.42	Distribution reinvested	Distribution reinvested	UBSEHUP LX	LU0994471687
P-mdist USD hedged	94.64	6.7	0.53	UBEHYPM LX	LU0937166394
P-6%-mdist EUR	86.31	5.9	0.43	UBSHYEP LX	LU1076698254

¹NAV and latest distribution in currency of share class

²Distribution yield is derived from simple arithmetic calculation where the dividend is divided by the NAV, and annualized thereafter.
 Note: The P-mdist share class makes monthly and gross of fee distributions while the P-dist share class makes annual and net of fee distributions.

Risks

Depending on the credit quality, the default risk is higher in the case of high yield bonds than with investment grade corporate and government bonds. Changes in interest rates have an effect on the value of the portfolio. This requires corresponding risk tolerance and capacity. All investments are subject to market fluctuations. Every fund has specific risks, which can significantly increase under unusual market conditions. The fund can use derivatives, which may result in additional risks (particularly counterparty risk).

UBS (Lux) Bond Fund (the "Fund"), a Luxembourg open-ended investment company, is the responsible person for the Fund's sub-fund, UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield, (the "Sub-Fund") recognised under Section 287 of the Securities and Futures Act of Singapore. UBS Asset Management (Singapore) Ltd (Company Registration No.: 199308367C) has been appointed as the Singapore representative ("UBS AM SG").

Investors should read the Singapore prospectus ("Prospectus") for further details before deciding to subscribe for or purchase units in the Sub-Fund, a copy of which can be downloaded from our website. The Prospectus can also be obtained free of charge from UBS AM SG, or from any of our authorized distributors as listed in our website. The price of the units in the Sub-Fund and the income accruing to those units, if any, may fall as well as rise. The Sub-Fund may use or invest in financial derivative instruments* to the extent permitted under Luxembourg laws. Due to the investment policies and/or portfolio management techniques of the Sub-Fund, it may experience greater volatility in its net asset value*. Investments in the Sub-Fund are not deposits in, obligations of, or guaranteed or insured by UBS AM SG, UBS AG, UBS Asset Management or any of their subsidiaries, associates or affiliates or distributors of the Sub-Fund and are subject to investment risks, including the possible loss of the principal amount investment. Past performance of the Sub-Fund, the management company and the portfolio manager and any past performance, prediction, projection, forecasts or information on the economic trends or securities market are not necessarily indicative of the future or likely performance of the Sub-Fund or the management company or the portfolio manager or a guarantee of future trends. Any extraordinary performance may be due to exceptional circumstances which may not be sustainable. No responsibility can be accepted by the management company or the portfolio manager to anyone for any action taken on the basis of the analysis. No representation or promise as to the performance of the funds or the return on your investment is made. Units of the Sub-Fund are not available to U.S. persons.

The information about the Sub-Fund provided in this document does not constitute an offer or solicitation to deal in units of the Sub-Fund or investment advice or recommendation. It is for informational purposes only. This document was prepared without regard to the specific investment objective(s), financial situation or the particular needs of any person. It is based on certain assumptions, information and conditions available as at the relevant date(s) and may be subject to change at any time without notice. Nothing in this document should be construed as advice or a recommendation to buy or sell units in the Sub-Fund. Investors may wish to seek independent advice from a financial adviser before making a commitment to invest in the Sub-Fund. In the event an investor chooses not to seek advice from a financial adviser, the investor should consider whether the Sub-Fund is suitable for him.

© UBS 2019. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.

*Please refer to the Prospectus for more information on the risks associated with investments in financial derivative instruments and the Sub-Fund's volatility.

This advertisement or publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore.

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ บิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ บิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โส อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มพี-พรินซิเพิล ยูโร โส อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โส อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โส อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามความวิธิการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบอบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุน ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวซูซาน เอี่ยมวิรัชชา)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไลต์ จำกัด ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไลต์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2562	2561
สินทรัพย์	4		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		27,159,151.80	38,529,338.15
(ราคาทุน ปี 2562 : 22,586,422.37 บาท			
ปี 2561 : 34,157,685.06 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7	810,818.26	1,405,759.32
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย		191.23	449.43
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	12	345,490.05	854,633.79
ลูกหนี้อื่น		34,546.14	52,073.12
รวมสินทรัพย์		<u>28,350,197.48</u>	<u>40,842,253.81</u>
หนี้สิน	4		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	137,638.15	158,066.77
หนี้สินอื่น		1,325.56	1,966.39
รวมหนี้สิน		<u>138,963.71</u>	<u>160,033.16</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>28,211,233.77</u>	<u>40,682,220.65</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		24,804,946.01	36,625,808.98
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(29,821,773.29)	(28,836,878.55)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	33,228,061.05	32,893,290.22
สินทรัพย์สุทธิ		<u>28,211,233.77</u>	<u>40,682,220.65</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.3732	11.1075
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		2,480,494.6212	3,662,580.9176

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
UBS (Lux) Bond fund - Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)	3,810.2180	27,159,151.80	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		27,159,151.80	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 22,586,422.37 บาท)		27,159,151.80	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 (เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่าบัญชีรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
UBS (Lux) Bond fund - Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)	5,012.0960	38,529,338.15	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		38,529,338.15	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 34,157,685.06 บาท)		38,529,338.15	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 (เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

(หน่วย : บาท)			
	หมายเหตุ	2562	2561
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้ดอกเบี้ย		1,139.65	2,826.97
รายได้อื่น	11	151,383.64	280,196.05
รวมรายได้		152,523.29	283,023.02
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 8	518,362.19	940,781.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	10,367.32	18,815.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 8	103,672.43	188,156.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,900.00	35,000.00
ภาษีเงินได้		5.57	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		6,488.84	8,160.22
รวมค่าใช้จ่าย		674,796.35	1,190,913.14
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(522,273.06)	(907,890.12)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,158,628.53	4,879,721.98
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		201,076.34	(7,449,954.74)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		4,070,810.45	1,652,142.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(509,143.74)	1,441,236.56
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(4,064,327.69)	13,802.60
รวมรายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		857,043.89	536,948.95
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		334,770.83	(370,941.17)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 (เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(522,273.06)	(907,890.12)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,158,628.53	4,879,721.98
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	201,076.34	(7,449,954.74)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	4,070,810.45	1,652,142.55
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(509,143.74)	1,441,236.56
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(4,064,327.69)	13,802.60
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>334,770.83</u>	<u>(370,941.17)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนจำหน่ายในระหว่างปี	-	1,910,891.29
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(12,805,757.71)	(35,625,385.21)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	<u>(12,805,757.71)</u>	<u>(33,714,493.92)</u>
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(12,470,986.88)	(34,085,435.09)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	<u>40,682,220.65</u>	<u>74,767,655.74</u>
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	<u><u>28,211,233.77</u></u>	<u><u>40,682,220.65</u></u>
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนต้นปี	3,662,580.9176	6,681,165.3376
บวก : หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	-	169,670.8838
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,182,086.2964)	(3,188,255.3038)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u><u>2,480,494.6212</u></u>	<u><u>3,662,580.9176</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิפל ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิפל ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	334,770.83	(370,941.17)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,003,458.00)	(2,998,640.00)
การขายเงินลงทุน	9,681,200.00	35,152,142.10
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	258.20	1,004.16
การลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	504,951.83
การลดลงในลูกหนี้อื่น	17,526.98	70,205.40
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	(927,330.27)
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(20,428.62)	(64,866.26)
การลดลงในหนี้สินอื่น	(640.83)	(3,223.58)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,158,628.53)	(4,879,721.98)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(201,076.34)	7,449,954.74
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	509,143.74	(1,441,236.56)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	4,052,149.22	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	12,210,816.65	32,492,298.41
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	-	1,910,891.29
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(12,805,757.71)	(35,625,385.21)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(12,805,757.71)	(33,714,493.92)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(594,941.06)	(1,222,195.51)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,405,759.32	2,627,954.83
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	810,818.26	1,405,759.32

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเปิล ดูโร โฉม บอนด์ ที่รวมชายชู้กองทุนรายย่อย
 (เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอเอ็มบี-พรินซิเปิล ดูโร โฉม บอนด์ ที่รวมชายชู้กองทุนรายย่อย)
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

	(หน่วย : บาท)				
	2562	2561	2560	2559	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 28 ตุลาคม 2557 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าหน่วยลงทุนสิ้นปี	11.1075	11.1908	10.3866	9.8329	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:					
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.1790)	(0.1737)	(0.1624)	(0.1439)	(0.1374)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.6012	0.8215	1.6276	1.0427	(0.3083)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.1043	(1.2543)	(0.9851)	(1.1676)	(0.8460)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.2642)	0.2426	(0.2468)	0.4275	0.2260
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	2.1122	0.2782	0.6310	0.2466	(0.9068)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากค่าธรรมเนียมเงินตราต่างประเทศ **	(2.1088)	0.0024	(0.0601)	0.1484	1.8054
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.2657	(0.0833)	0.8042	0.5537	(0.1671)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.3732	11.1075	11.1908	10.3866	9.8329
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.04	(0.63)	7.29	4.68	(1.16)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	28,211	40,682	74,768	318,486	1,650,801
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.09	2.03	2.00	1.92	1.77
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.47	0.48	0.47	0.48	0.41
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยต่อวงน้าหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	40.02	94.43	394.15	453.04	359.11

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายตามตัวถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่ป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุน จากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นำรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนซึ่งเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนต่อวงน้าหนัก ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ/ขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยไม่มีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ: กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

1. **ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน UBS (Lux) Bond fund – Euro High Yield (EUR) เพียงกองทุนเดียว (Master Fund) ซึ่งมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยสองในสามของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตราสารหนี้ และ/หรือสิทธิเรียกร้องอื่นใด ในสกุลเงินยูโร ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระหว่าง CCC และ BB + (S&P) หรือเทียบเท่า สำหรับตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า CCC กองทุนจะลงทุนไม่เกิน 10% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในหรือมิได้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนข้างต้น โดยกองทุนมีมูลค่าการลงทุนสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้ มิได้รวมถึงช่วงเวลาประมาณ 15 วันทำการนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และหรือในช่วงเวลาประมาณ 15 วันทำการก่อนเลิกกองทุน

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

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 สำนักงาน ก.ล.ด. ได้เห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการเกี่ยวกับ เปลี่ยนชื่อโครงการจัดการกองทุนรวม จากเดิมชื่อ “กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” เป็น “กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2562

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะ ได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดทำใหม่ขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงข้อความและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่ผลบังคับในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุน ไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ 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

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

4.3 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วน ได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วน ได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้ อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการ สำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการ สำคัญของกองทุน

4.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็น เงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์ผู้ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้ อ้างอิงอย่างเป็นทางการ ในการคำนวณมูลค่าสุทธิรวม โดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแล ผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.5 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคาสุทธิตามและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคาสุทธิตามใน งบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็น ถูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้ แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดหางบการเงินให้เป็น ไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อ สมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการ เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่าง ไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.8 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตรา ร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. กำไรสะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (วันที่เริ่มสะสม 28 ตุลาคม 2557)	(48,007,455.39)	(47,099,565.27)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 28 ตุลาคม 2557)	168,055,615.42	163,175,893.44
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 28 ตุลาคม 2557)	4,371,653.09	11,821,607.83
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 28 ตุลาคม 2557)	171,354,983.55	169,702,841.00
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 28 ตุลาคม 2557)	854,633.79	(586,602.77)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (วันที่เริ่มสะสม 28 ตุลาคม 2557)	(263,736,140.24)	(263,749,942.84)
กำไรสะสมต้นปี	32,893,290.22	33,264,231.39

6. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว โดยบริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)				
- ประเภทออมทรัพย์				
สกุลเงินบาท	741,034.83	1,405,759.32	0.10	0.10
สกุลเงินยูโร	69,783.43	-	-	-
รวม	<u>810,818.26</u>	<u>1,405,759.32</u>		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย : บาท)		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด			
(เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	518,362.19	940,781.05	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	103,672.43	188,156.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน)			
ขายเงินตราต่างประเทศ	3,927,770.72	348,933.40	ราคาตามสัญญา
ซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	71,025,959.00	-	ราคาตามสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	68,624,510.05	5,243,848.00	ราคาตามสัญญา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (เดิมชื่อ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	37,279.17	53,891.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	7,455.85	10,778.31

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดย ไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 10.68 ล้านบาท (2561 : 38.15 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 33.09 (2561 : ร้อยละ 65.09) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย : ล้าน)	
	จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ยูโร	0.68	23.18

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย : ล้าน)	
	จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ยูโร	0.90	34.72

11. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การขายคืนค่าธรรมเนียบในการจัดการจาก UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. ให้กับกองทุนในลักษณะของ Trailer Fee ในอัตราร้อยละ 0.505 ของเงินลงทุนตามราคาตลาดใน UBS (Lux) Bond fund - Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)

12. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการผันผวนดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน UBS (Lux) Bond fund - Euro High Yield (EUR) ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินหุ้น ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย		
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	27,159,151.80	27,159,151.80
เงินฝากธนาคาร	741,034.83	69,783.43	810,818.26

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
ตามงวดตลาด	ยึดงวดดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	-	38,529,338.15	38,529,338.15
เงินฝากธนาคาร	1,405,759.32	-	1,405,759.32

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (“UBS (Lux) Bond fund - Euro High Yield (EUR)”) และใช้สกุลเงินยูโร อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงิน	(หน่วย : ยูโร)	
	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	812,224.17	1,026,326.90
เงินฝากธนาคาร	2,086.95	-
ลูกหนี้อื่น	1,033.14	1,387.10

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กองทุนมีความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนและราคาตามที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด โดยกองทุนอาจพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน และกองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับรอบระยะเวลาการลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีดังนี้

	ไม่ได้กำหนด			รวม
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
(หน่วย : บาท)				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	27,159,151.80	-	-	27,159,151.80
เงินฝากธนาคาร	-	810,818.26	-	810,818.26
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	345,490.05	345,490.05

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีดังนี้

	ไม่ได้กำหนด			รวม
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
(หน่วย : บาท)				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	38,529,338.15	-	-	38,529,338.15
เงินฝากธนาคาร	-	1,405,759.32	-	1,405,759.32
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	854,633.79	854,633.79

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้า และส่งผลกระทบต่อ การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพริન્ซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	518.36	1.605
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	10.37	0.032
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	103.67	0.321
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	35.90	0.111
ค่าประกาศ NAV	3.98	0.012
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2.51	0.008
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	674.79	2.089

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพริન્ซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	(ร้อยละ)
	3.00

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2562</p>
<p>- ไม่มี -</p>
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)</p>

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

<p>รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. นายวิน พรหมแพทย์ 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. น.ส.วิริยา โภไศสวรรย์ 4. นายปณิธิ จิตรีโกชน 5. นายธนา เชนะกุล 6. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล 7. นายประพจน์ อ้วนเจริญกุล
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)</p>

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีझेดอเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน
- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ของธุรกิจกองทุนรวม
- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

6. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทตั้งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ
- ไม่มี - (ซื้อหน่วยลงทุน)

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน		
ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		
รายละเอียดการลงทุน		
กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย		
	มูลค่าตามราคาตลาด	
	(บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2} / ประเทศลักเซมเบิร์ก	27,159,151.80	96.27
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	741,226.06	2.63
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	69,783.43	0.25
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	380,036.19	1.35
หนี้สินอื่น	(138,963.71)	(0.49)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	28,211,233.77	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} กองทุน Euro High Yield Bond / ประเทศลักเซมเบิร์ก

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม
รายงานสรุปเงินลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สืบทอด หรือ ผู้ค้ำประกัน	811,009.49	2.88
(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 ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้ผลักดัน	วันครบ กำหนด	อันดับ	จำนวนเงิน	มูลค่าตาม
				ความ น่าเชื่อถือ อ	ต้น/ มูลค่าหน้า ตัว	ราคาตลาด *1
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	741,034.83	741,071.93
2 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	-	154.13
3 เงินฝากธนาคารสกุล เงินต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	69,783.43	69,783.43
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

8. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็ม 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167

www.principal.th