

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 – 31 มีนาคม 2563

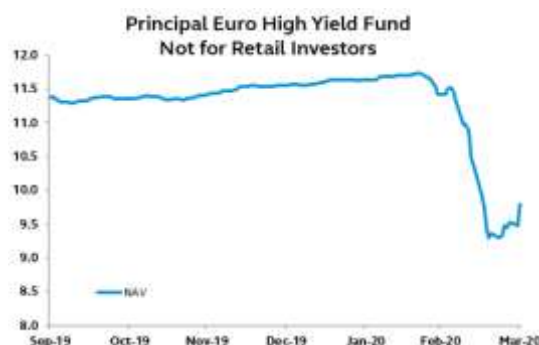
เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2563 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

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง -13.29% โดยภาพรวมแบ่งออกเป็น 2 ช่วง โดยช่วงแรกเป็นการแกว่งตัวอยู่ในกรอบหลังจากที่ FED ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในเดือน สิงหาคม, กันยายน และ ตุลาคม 562 ครั้งละ 0.25% มาอยู่ที่ 1.50% – 1.75% ในเดือน ตุลาคม ตามความคาดการณ์ของตลาด เพื่อรองรับการชะลอตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลก ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากนโยบายการค้าระหว่างประเทศของนาย Trump ที่มีเป้าหมายหลักคือ จีน ในขณะที่ ECB กลับมาปรับลดอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility Rate อยู่ที่ -0.50% ในเดือน กันยายน พร้อมทั้งกลับมาใช้นโยบาย QE จัดฉีดสภาพคล่องอีกรอบแบบไม่มีกำหนดระยะเวลา โดยเป็นการซื้อสินทรัพย์มูลค่า 20,000 ล้านยูโร ต่อเดือนและเริ่มต้นในเดือนพฤศจิกายน 2562 ซึ่งเป็นเดือนที่นาง Christine Lagarde เข้ารับตำแหน่งเป็นประธาน ECB เดือนแรกต่อจากนาย Draghi และในช่วงปลายปี 2562 การเจรจาระหว่างสหรัฐและจีนมีแนวโน้มดีขึ้น และได้มีการเซ็นสัญญา Phase One Deal ในเดือน มกราคม 2563

ในช่วงที่ 2 นักลงทุนทั่วโลกเทขายทรัพย์สินเสี่ยงหลังจากที่ไวรัส COVID-19 แพร่กระจายไปยังหลายประเทศ นอกจากจีน จนในที่สุด WHO ประกาศให้ COVID-19 เป็นโรคระบาดที่มีความเสี่ยงระดับโลก ซึ่งส่งผลให้มีการประกาศ Lockdown ในหลายประเทศ โดยเฉพาะ Italy ส่งผลให้หลายบริษัทและกิจการหลายประเภทต้องปิดทำการช่วง Lockdown ไม่สามารถสร้างรายได้ เกิดปัญหาสภาพคล่องเพิ่มโอกาสในการผิดชำระหนี้ อย่างไรก็ตามธนาคารกลางทั่วโลกใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายมากขึ้น โดยเฉพาะ FED ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปี 2563 ในเดือน มีนาคมโดยลดลงรวมถึง 150 bps มาอยู่ที่ 0-0.25% และประกาศใช้นโยบาย QE แบบไม่มีวงเงินจำกัด ในขณะที่ ECB ได้เพิ่มวงเงินพิเศษอีก 7.5 แสนล้านยูโรภายในสิ้นปีนี้ และผ่อนคลายเงื่อนไขการกู้ยืมผ่านนโยบาย TLTRO III โดย ECB ปรับลดดอกเบี้ยลงมาอีก ทำให้อัตราดอกเบี้ยที่ ECB ให้กู้กับธนาคารพาณิชย์ที่ปล่อยสินเชื่อตามเงื่อนไขคือ -1.0% ซึ่งก็คือจ่ายเงินให้กับธนาคารเพื่อให้ปล่อยสินเชื่อ โดยมาตรการดังกล่าวช่วยเพิ่มสภาพคล่องและลดแรงกดดันในตลาดตราสารหนี้ได้ระดับหนึ่ง ส่งผลให้ผลดำเนินงานเริ่มฟื้นตัวในช่วงปลายเดือน มีนาคม 2563

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ European High Yield ยังคงมีอย่างต่อเนื่องในระยะสั้น เนื่องจากปัจจุบันยังไม่มีวัคซีนหรือยารักษาไวรัส COVID-19 อย่างเป็นทางการ และถึงแม้ปัจจุบันจำนวนผู้ติดเชื้อจะลดลงชัดเจน แต่หากไม่มียารักษาหรือป้องกัน การแพร่ระบาดสามารถกลับมาขยายตัวได้ในอนาคต ส่งผลให้ไม่สามารถคาดเดาได้ว่าธุรกิจต่างๆจะสามารถกลับมาดำเนินงานได้เป็นปกติ หรือประเทศต่างๆจะสามารถปลด Lockdown อย่างสมบูรณ์ได้เมื่อไร อย่างไรก็ตามที่หลายประเทศทั่วโลกมีการใช้นโยบายการเงินและการคลังแบบผ่อนคลายพร้อมกันสนับสนุนอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจให้ผ่านช่วงวิกฤต



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร โฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2563

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาดเมืองศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
7 เมษายน 2563

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจีระประภา ธงไชย

Fund name PRINCIPAL EUHY

Inception date 28/10/2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 27/03/2020

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 17,566,870.14

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 9.7895

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของ กองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน
3 เดือน	-17.58%	-11.01%	-4.52	15.83%
6 เดือน	-16.30%	-9.00%	-2.99	11.58%
1 ปี*	-14.44%	-11.27%	-0.71	8.47%
3 ปี*	-3.82%	-2.86%	-0.19	5.22%
5 ปี*	-1.13%	0.61%	-0.26	4.63%
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-17.58%	-11.01%	-4.52	15.83%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	-0.90%	-1.56%	0.05	4.47%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained EUR Index (THB) 50%

+ ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained EUR Index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 27 ตุลาคม 2557 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ ICE BofAML EUR High Yield 3% Constrained EUR Index (THB) 100%

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)¹



Credit quality (%)

	Fund	Deviation from Index
BBB- & higher	2.7	+2.7
BB+	19.4	-17.0
BB	13.6	-6.5
BB-	14.5	-0.3
B+	7.7	+1.6
B	15.0	+5.3
B-	9.2	+2.8
CCC+ & lower	13.3	+7.4
NR	2.3	+2.3
Cash&Equivalents	2.3	+1.8

Categories of borrowers (%)

Sectors	Fund	Deviation from Index
Industrials	70.6	-7.7
Financials	24.0	+6.2
Cash & Equivalents	2.3	+0.5
Utility	1.0	-2.6
Others	2.3	+3.5

5 largest positions (%)

	Fund
Numericable Group	3.8
Telecom Italia	2.8
SoftBank Group Corp	2.7
Telefonica	2.7
Teva Pharmaceutical Finance	2.3

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)		1 597.05				
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		1.04	1.01			
Volatility						
- Fund		9.50%	8.00%			
- Ref Index		9.14%	7.89%			
Sharpe ratio		-0.21	0.04			
Risk free rate		-0.41%	-0.36%			
*Annualised standard deviation						
Portfolio Characteristics						
Average credit rating		BB3				
Theoretical yield to worst (gross)		8.7%				
Theoretical current yield (gross)		4.95%				
Duration		4.1 years				
Number of Issuers		173				
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	2020 YTD²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	-15.09	-10.83	-6.93	-0.27	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	-20.18	-16.18	-12.51	-6.26	01.07.2009
Ref Index¹	-14.69	-9.87	-3.96	4.18	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.75	-8.89	-1.21	8.84	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	-19.87	-14.36	-7.14	2.31	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.59	-8.37	0.46	9.76	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	-19.71	-13.87	-5.57	3.18	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.94	-9.42	-0.53	11.82	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	-20.05	-14.86	-6.50	5.11	08.07.2013
Annualized Return¹					
Share class	2020 YTD²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	-15.09	-10.83	-2.36	-0.05	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	-20.18	-16.18	-4.36	-1.28	01.07.2009
Ref Index¹	-14.69	-9.87	-1.34	0.82	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.75	-8.89	-0.41	1.71	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	-19.87	-14.36	-2.44	0.46	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.59	-8.37	0.15	1.88	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	-19.71	-13.87	-1.89	0.63	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.94	-9.42	-0.18	2.26	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	-20.05	-14.86	-2.21	1.00	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%.					

Cumulative Return¹

Share class	2020 YTD ²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	-15.09	-10.83	-6.93	-0.27	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	-20.18	-16.18	-12.51	-6.26	01.07.2009
Ref Index ³	-14.69	-9.87	-3.96	4.18	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.75	-8.89	-1.21	8.84	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	-19.87	-14.36	-7.14	2.31	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.59	-8.37	0.46	9.76	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	-19.71	-13.87	-5.57	3.18	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.94	-9.42	-0.53	11.82	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	-20.05	-14.86	-6.50	5.11	08.07.2013

Annualized Return¹

Share class	2020 YTD ²	1 year	3 year	5 year	Launch Date
P-mdist EUR (Gross of Sales Charge)	-15.09	-10.83	-2.36	-0.05	01.07.2009
P-mdist EUR (Net of Sales Charge)	-20.18	-16.18	-4.36	-1.28	01.07.2009
Ref Index ³	-14.69	-9.87	-1.34	0.82	
P-mdist SGD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.75	-8.89	-0.41	1.71	19.11.2013
P-mdist SGD hedged (Net of Sales Charge)	-19.87	-14.36	-2.44	0.46	19.11.2013
P-mdist USD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.59	-8.37	0.15	1.88	10.06.2013
P-mdist USD hedged (Net of Sales Charge)	-19.71	-13.87	-1.89	0.63	10.06.2013
P-mdist AUD hedged (Gross of Sales Charge)	-14.94	-9.42	-0.18	2.26	08.07.2013
P-mdist AUD hedged (Net of Sales Charge)	-20.05	-14.86	-2.21	1.00	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)

General Fund Information as of (2020-03-31)

	NAV ¹	Annualized Distribution Yield (%) ²	Latest Distribution	Bloomberg	ISIN code
P-mdist AUD hedged	78.83	7.6	0.53	UBAHPMI LX	LU0945635778
P-mdist CAD hedged	80.44	7.2	0.51	UBCHMPI LX	LU0945635851
P-acc CHF hedged	132.76	Distribution reinvested	Distribution reinvested	UBSEHCH LX	LU0776290842
P-acc EUR	183.90	Distribution reinvested	Distribution reinvested	SBCEHBI LX	LU0086177085
P-dist EUR	42.64	3.2	1.59	SBCEHAI LX	LU0085995990
P-mdist EUR	111.89	5.4	0.53	UBSEHPM LX	LU0417441200
P-mdist GBP hedged	77.14	6.1	0.42	UBSEHGP LX	LU0997192736
P-mdist HKD hedged	781.69	7.0	4.87	UBSEHHP LX	LU0973218331
P-mdist RMB hedged	900.32	6.7	5.30	UBSEHRP LX	LU0968750884
P-mdist SGD hedged	80.23	6.8	0.48	UBSEHYP LX	LU0989134753
P-acc USD hedged	118.33	Distribution reinvested	Distribution reinvested	UBSEHUP LX	LU0994471687
P-mdist USD hedged	79.92	7.5	0.53	UBEHYPM LX	LU0937166394
P-G%-mdist EUR	72.26	6.0	0.42	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 2020. 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.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย)

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม (ราคาคู่ทุน 16,524,186.46 บาท ในปี 2563 และ ราคาคู่ทุน 25,477,334.34 บาท ในปี 2562)	2	17,141,328.74	29,845,450.40
เงินฝากธนาคาร		785,913.20	1,226,196.78
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		140.39	308.90
จากการขายเงินลงทุน		1,622,970.00	
จากสัญญาอนุพันธ์		55,524.09	160,940.60
สินทรัพย์อื่น		30,881.51	38,054.57
รวมสินทรัพย์		19,636,757.93	31,270,951.25
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		897,252.16	-
จากสัญญาอนุพันธ์		1,064,760.95	12,303.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		106,784.48	126,240.26
หนี้สินอื่น		1,090.20	1,341.16
รวมหนี้สิน		2,069,887.79	139,885.32
สินทรัพย์สุทธิ		17,566,870.14	31,131,065.93
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		17,944,494.06	27,985,894.72
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(30,619,758.63)	(29,443,473.30)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน		30,242,134.71	32,588,644.51
สินทรัพย์สุทธิ		17,566,870.14	31,131,065.93
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.7895	11.1238
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย)		1,794,449.4274	2,798,589.4921

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
----------------	---	-------------------------	------------------------------

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Fixed Income-EUR

UBS (Lux) Bond Fund-Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)	2,584.43	17,141,328.74	100.00
---	----------	---------------	--------

รวม Unit Trust Fixed Income-EUR

17,141,328.74	100.00
----------------------	---------------

รวมเงินลงทุนต่างประเทศ

17,141,328.74	100.00
----------------------	---------------

ยอดรวมเงินลงทุน (จากทุน 16,524,186.46 บาท)

17,141,328.74	100.00
----------------------	---------------

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
แบบประมาณระยะเดียวเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

การตรวจสอบรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Fixed Income-EUR			
UBS (Lux) Bond Fund-Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)	4,058.7320	29,845,450.40	100.00
รวม Unit Trust Fixed Income-EUR		29,845,450.40	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		29,845,450.40	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (จากกองทุน 25,477,334.34 บาท)		29,845,450.40	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

	บาท	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	305.40	639.50
รายได้อื่น	64,150.56	84,297.80
รวมรายได้	64,455.96	84,937.30
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	196,818.66	284,087.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,936.43	5,681.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	39,363.72	56,817.53
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,499.71	18,351.98
ค่าใช้จ่ายอื่น	53,563.08	3,621.67
รวมค่าใช้จ่าย	311,181.60	368,560.64
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(246,725.64)	(283,623.34)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,151,137.29	733,063.46
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,955,587.15)	(3,537.03)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(44,099.08)	2,013,716.40
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,354,726.91)	(705,997.09)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,464,075.15	(2,058,268.11)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(2,739,200.70)	(21,022.37)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(2,985,926.34)	(304,645.71)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็น กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ อินด์ ฟันขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุด โดยกองทุนจะเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ชื่อกองทุน UBS (Lux) Bond fund- Euro High Yield (EUR) (Class P-acc) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารจัดการ โดย UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ (ต่อ)

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้จัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่จัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สิ้นทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

รอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	196.82	0.804
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3.94	0.016
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	39.36	0.161
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	17.50	0.071
ค่าวารสารและสิ่งพิมพ์	2.67	0.011
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2.26	0.009
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	48.63	0.199
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	311.18	1.271

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในฐานของตัวเองกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

รอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	0.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (ซื้อหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน		
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		
รายละเอียดการลงทุน		
กองทุนเปิดพรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย		
	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2} / ประเทศลักเซมเบิร์ก	17,141,328.74	97.58
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	315,264.62	1.79
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	470,788.97	2.68
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	1,709,375.60	9.73
หนี้สินอื่น	(2,069,887.79)	(11.78)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	17,566,870.14	100.00
หมายเหตุ :		
^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว		
^{*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 ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	786,053.59	4.47
(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	ผู้ค้ำ/ ผู้	วันครบ กำหนด	อันดับ	จำนวนเงิน	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
		รับรอง		ความ	ต้น/ มูลค่าหน้า	
		/		น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้า	
		ผู้สลัก หลัง		อ	ตั๋ว	
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอ อर्ड (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	315,124.23	315,264.62
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอ อर्ड (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	A-	470,788.97	470,788.97
		^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่				
หมายเหตุ :	รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มไทย 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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