

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 - 31 มีนาคม 2562

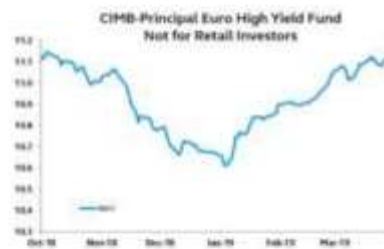
เรียน ท่านผู้ถือหุ้นรายย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2562 ของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล 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

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.15% โดยภาพรวมแบ่งออกเป็น 2 ช่วง โดยช่วงแรกเป็นการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในปี 2561 ตามแรงกดดันจากธนาคารกลางหลัก เช่นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ที่มีการปรับขึ้นในเดือน ธ.ค. มาอยู่ที่ 2.25% - 2.50% สวนทางกับมุมมองของนักลงทุนในตลาดที่สะท้อนออกมาในอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ที่ปรับตัวลดลงต่อเนื่องจาก 3.25% ในช่วงต้นเดือน ธ.ค. มาปีที่ 2.68% ในเดือน ธ.ค. และทำจุดต่ำสุดในเดือน มี.ค. ที่ 2.33% ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะยุโรปและจีน เช่นเดียวกับ ECB ยืนยันที่จะสิ้นสุดนโยบาย QE ในช่วงสิ้นปี 2561 ในขณะที่ปัญหาทางการเมืองอย่าง BREXIT ของอังกฤษ และปัญหาที่ทาง EC ไม่ยอมรับแผนงบประมาณของ Italy ก่อให้เกิดด้าน credit ในยุโรปแบบวงกว้างโดยเฉพาะกลุ่ม high yield

โดยช่วงหลังตั้งแต่ต้นปี 2562 ผลดำเนินงานของกองทุนกลับมาฟื้นตัวหลังจากที่นาย Powell กลับมีแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้น หลังจากที่ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐและตลาดหุ้นเริ่มอ่อนแรงในช่วงปลายปี 2561 และเริ่มกังวลผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจภายนอกสหรัฐ ส่งผลให้นักลงทุนเริ่มมองว่า FED ไม่สามารถขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้ในปี 2019 ในขณะที่ ECB เริ่มมีประเด็นที่จะนำนโยบายอัดฉีดสภาพคล่อง TLTRO กลับมาใช้อีกครั้ง ที่สำคัญนาย Trump ยอมเลื่อนการขึ้น Tariff สินค้าจีนออกไปจากกำหนดการเดิมวันที่ 28 ก.พ. 2562 หลังจากที่มีการเจรจาความต่อเนื่องและมีแนวโน้มไปในทางที่ดีขึ้น และ BREXIT ถูกเลื่อนออกไปอีกรอบจากวันที่ 29 มี.ค. 2562 ไปยัง 31 ธ.ค. 2562 ในขณะที่รัฐบาล Italy สามารถเจรจาต่อรองงบประมาณปี 2562 กับทาง EC ได้สำเร็จ

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ European High Yield ยังคงมีอย่างต่อเนื่องในปี 2562 เนื่องจากนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักอย่าง FED และ ECB ยังไม่มีแนวทางที่ชัดเจนและสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามตัวเลขทางเศรษฐกิจ ซึ่งปัจจุบันถือว่าค่อนข้างผ่อนคลาย โดย FED มีมุมมองที่จะคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับ 2.25% - 2.50% ไปจนถึงสิ้นปี 2562 ในขณะที่ ECB เตรียมพร้อมที่จะใช้นโยบาย TLTRO อีกครั้ง นอกจากนั้นถึงแม้ EC จะอนุมัติให้เลื่อน BREXIT ออกไปถึงสิ้นเดือน ธ.ค. แต่อังกฤษก็สามารถยื่นขอออกให้ระหว่างทางก่อนสิ้นเดือน ธ.ค. และการเจรจาการค้าระหว่างนาย Trump และประเทศต่างๆ รวมถึงประเทศในยุโรปยังไม่มีข้อสรุปที่ชัดเจน



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ
 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายลงทุน
กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2562


ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อมูลพื้นที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นรายลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นายสุรินทร์ สุริโยทัย)
ผู้จัดการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
5 เมษายน 2562

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ ศูนย์ระดมทุน ไทย 

Fund Name: CIMB-P EUHY
Balance Date: Fri 29 Mar 2019
Inception: Tue 28 Oct 2014

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ **29** มีนาคม 2562
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) **31,133,771.79**
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) **11.1248**

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน*	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน	Information Ratio
3 เดือน	4.18%	0.80%	2.25%	1.91
6 เดือน	0.15%	-3.69%	2.76%	1.22
1 ปี ¹	-0.78%	-5.50%	2.51%	0.74
3 ปี ¹	3.73%	1.65%	2.64%	0.26
5 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี ¹	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	4.18%	0.80%	2.25%	1.91
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ²	2.44%	0.70%	2.83%	0.16

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)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

Categories of borrowers (%)

Sectors	Fund	Deviation from Index
Industrials	67.4	-10.8
Financials	20.5	+2.8
Cash & Equivalents	3.5	+3.0
Utility	1.6	-2.0
Others	6.9	+6.9

5 largest positions (%)

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

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)	2 074.76
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.	1.32

Fund statistics

	3 years	5 years
Beta	0.97	0.92
Volatility*		
- Fund	3.59%	4.06%
- Reference Index	3.62%	4.30%
Sharpe ratio	1.38	0.83
Risk free rate	-0.40%	-0.25%

*Annualised standard deviation

Portfolio Characteristics

Average credit rating	BB3
Theoretical yield to worst (gross)	3.89%
Theoretical current yield (gross)	5.22%
Duration	2.8 years
Number of Issuers	203

For questions about the Fund:

UBS Fund Infoline: +65 6495 8000
 Internet: www.ubs.com/luxembourgfunds
 Contact your client advisor

Portfolio management representatives

Craig Ellinger
 Zachary Swabe
 Anais Brunner

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)

General Fund Information as of (2019-03-29)

	NAV ¹	Annualized Distribution Yield (%) ²	Latest Distribution	Bloomberg	ISIN code
P-mdist AUD hedged	93.22	6.8	0.53	UBAHPMI LX	LU0945635778
P-mdist CAD hedged	94.31	6.5	0.51	UBCHMPI LX	LU0945635851
P-acc CHF hedged	149.64	Distribution reinvested	Distribution reinvested	UBSEHCH LX	LU0776290842
P-acc EUR	206.22	Distribution reinvested	Distribution reinvested	SBCEHBI LX	LU0086177085
P-dist EUR	49.42	3.4	1.71	SBCEHAI LX	LU0085995990
P-mdist EUR	131.73	4.8	0.53	UBSEHPM LX	LU0417441200
P-mdist GBP hedged	90.84	5.6	0.42	UBSEHGP LX	LU0997192736
P-mdist HKD hedged	912.21	6.4	4.87	UBSEHHP LX	LU0973218331
P-mdist RMB hedged	1038.71	6.1	5.30	UBSEHRP LX	LU0968750884
P-mdist SGD hedged	93.65	6.2	0.48	UBSEHYP LX	LU0989134753
P-acc USD hedged	129.17	Distribution reinvested	Distribution reinvested	UBSEHUP LX	LU0994471687
P-mdist USD hedged	93.38	6.8	0.53	UBEHYPM LX	LU0937166394
P-6%-mdist EUR	86.03	5.9	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 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.

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ลิคค์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

	หมวดหมู่	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 25,477,334.34 บาท ในปี 2562 และ ราคาทุน 49,095,147.65 บาท ในปี 2561)	2	29,845,450.40	58,057,557.62
เงินฝากธนาคาร		1,226,196.78	3,907,246.10
ลูกหนี้			
จากคอกเบือ		308.90	865.75
จากสัญญาอนุพันธ์		160,940.60	171,042.56
สินทรัพย์อื่น		38,054.57	79,427.56
รวมสินทรัพย์		<u>31,270,951.25</u>	<u>62,216,139.59</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	1,802,788.22
จากสัญญาอนุพันธ์		12,303.90	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		126,240.26	179,506.30
หนี้สินอื่น		1,341.16	2,757.34
รวมหนี้สิน		<u>139,885.32</u>	<u>1,985,051.86</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>31,131,065.93</u>	<u>60,231,087.73</u>
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		27,985,894.72	53,748,942.51
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(29,443,473.30)	(26,924,589.86)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการค้ำเงินงาน		32,588,644.51	33,406,735.08
สินทรัพย์สุทธิ		<u>31,131,065.93</u>	<u>60,231,087.73</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.1238	11.2060
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย)		2,798,589.4921	5,374,894.2690

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ โยลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

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)	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 (ราคาหุ้น 25,477,334.34 บาท)		29,845,450.40	100.00

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนต่างประเทศ			
Unit Trust Fixed Income-EUR			
UBS (Lux) Bond Fund-Euro High Yield (EUR) (Class P-acc)	7,344.7600	58,057,557.62	100.00
รวม Unit Trust Fixed Income-EUR		58,057,557.62	100.00
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		58,057,557.62	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 49,095,147.65 บาท)		58,057,557.62	100.00

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ลิกนด์ ทรัสต์ ขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	639.50	1,609.51
รายได้อื่น	84,297.80	163,421.67
รวมรายได้	84,937.30	165,031.18
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	284,087.62	544,513.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,681.84	10,890.27
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	56,817.53	108,902.74
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,351.98	17,452.13
ค่าใช้จ่ายอื่น	3,621.67	4,490.49
รวมค่าใช้จ่าย	368,560.64	686,249.36
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(283,623.34)	(521,218.18)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	733,063.46	2,148,718.92
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,537.03)	(2,839,145.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	2,013,716.40	1,462,598.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(705,997.09)	135,231.33
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(2,058,268.11)	(243,680.90)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(21,022.37)	663,721.87
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(304,645.71)	142,503.69

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ อิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุนและธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

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

กองทุนมีนโยบายที่จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่าย โดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศแสดงในงบดุลด้วยมูลค่าดูดิธรรม โดยใช้ราคาหน่วยลงทุนราคาล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่าดูดิธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่าดูดิธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ (ต่อ)

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุน จากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวน โดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดหางบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องให้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 รอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	284.09	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	5.68	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	56.82	0.16
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	18.35	0.05
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3.62	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	368.56	1.04

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทางเองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

รอบระยะเวลาหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	0.00

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.cimb-principal.com) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

2. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
 ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

3. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (ชื่อหน่วยลงทุน)

4. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาวะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ¹	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ² / ประเทศลักเซมเบิร์ก	29,845,450.40	95.87
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	1,226,505.68	3.94
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	198,995.17	0.64
หนี้สินอื่น	(139,885.32)	(0.45)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	31,131,065.93	100.00

หมายเหตุ : ¹ มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

² กองทุน Euro High Yield Bond / ประเทศลักเซมเบิร์ก

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน ของกองทุนรวม
 รายงานสรุปเงินลงทุน
 กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งขาย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สักรหัส หรือ ผู้ค้าประกัน	1,226,505.68	3.94
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
 กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยูโร ไฮ ยิลด์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้ รับรอง/ ผู้สักรหัส หลัง		วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงิน ต้น/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ¹
		ผู้ รับรอง/ ผู้สักรหัส หลัง	ผู้ รับรอง/ ผู้สักรหัส หลัง				

1	เงินฝาก ธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	AAA	1,226,196.78	1,226,505.68
---	-------------------	--	---	---	-----	--------------	--------------

¹ มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้าง
 หมายเหตุ : รับแล้ว

5. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพริ้นซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็ม 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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