

หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล บอนด์

CIMB-Principal Global Bond Fund, CIMB-PRINCIPAL GLOBAL BOND

- กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล บอนด์ ลงทุนใน Master Fund ต่างประเทศ จึงอาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาท และดอลลาร์สหรัฐ และเนื่องจากกองทุนหลักสามารถไปลงทุนได้ในต่างประเทศทั่วโลก จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และสกุลเงินอื่น ๆ ที่กองทุนไปลงทุนด้วย บริษัทจัดการจึงอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของค่าเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วย หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้ เนื่องจากการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจะมีต้นทุนในการทำธุรกรรม ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น กองทุนจึงยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเหลืออยู่
- กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund (กองทุนหลัก) อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน (Efficient Portfolio Management) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- เนื่องจากกองทุนหลัก สามารถลงทุนในตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดังนั้น ในกรณีที่กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวมากกว่าอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด (ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) บริษัทจัดการจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก เพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าว
- กองทุนนี้ มีความเสี่ยงอันอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในด้านเศรษฐกิจ การเมือง และสังคมของประเทศที่กองทุนไปลงทุน
- เนื่องจากกองทุนซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล บอนด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลาที่กำหนด
- ในกรณีที่กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล บอนด์ ไม่สามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้ตามที่สำนักงานกำหนด ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนตามที่มีคำสั่งไว้
- ในกรณีที่มิเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าเวลาที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล บอนด์ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลความเสี่ยงในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล บอนด์ (CIMB-Principal Global Bond Fund, CIMB-PRINCIPAL GLOBAL BOND)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund)
จำนวนเงินทุนโครงการ	4,000 ล้านบาท ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกิน 600 ล้านบาท หากบริษัทจัดการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศแล้วเกินกว่าร้อยละ 75 ของวงเงินที่ได้รับการจัดสรรให้สามารถนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการสงวนสิทธิขอวงเงินเพิ่มเติมจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และเสนอหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายอื่นใด ตลอดจนสงวนสิทธิที่จะดำเนินการเพิ่มเงินทุนจดทะเบียนได้ โดยไม่ต้องขอมติความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหรือไม่ก็ได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบริษัทจัดการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ในกรณีนี้ (1) บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าสถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม หรือไม่มีตราสารที่สามารถลงทุนได้อย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุน (2) กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ (3) กรณีที่ไม่สามารถลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ได้ หรือไม่สามารถสรรหา และ/หรือลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศใดๆ ที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และ/หรือนโยบายการลงทุนของโครงการได้เหมาะสม (4) กรณีที่กองทุนรวมมีจำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกไม่เพียงพอต่อการจัดตั้งกองทุนเพื่อส่งเงินไปลงทุนในต่างประเทศ (5) กรณีมีเหตุให้เชื่อว่าเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม ไม่กำหนด
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันทำการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ระหว่างวันที่ 25 กรกฎาคม – 11 สิงหาคม 2554
วันทำการเสนอขายภายหลังการเสนอขายครั้งแรก	ตั้งแต่วันที่ 22 สิงหาคม 2554 เป็นต้นไป
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	วันที่ 25 มีนาคม 2554

เงินลงทุนของท่าน

❶ กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ?

- เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการแสวงหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก โดยเข้าใจความผันผวนและรับความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศได้
- บุคคลธรรมดาที่ต้องการการลงทุนที่ผลตอบแทนไม่เสียภาษี

❷ กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด ?

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund เพียงกองทุนเดียว โดยลงทุนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งกองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ หน่วยงานหรือองค์กรที่ภาครัฐเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และอาจพิจารณาลงทุนในองค์กรหรือหน่วยงานที่จัดตั้งหรือสนับสนุนโดยรัฐบาลของประเทศต่างๆ หรือตราสารภาคเอกชนในภูมิภาคต่างๆของโลก ในรูปของเงินตราสกุลต่างๆที่มีโอกาสหรือศักยภาพในการลงทุน ตามสัดส่วนที่เหมาะสมในสภาวะการลงทุนและปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนแต่ละขณะ นอกจากนี้กองทุน ยังสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงหรือเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (เพื่อให้มีฐานะทางอัตราแลกเปลี่ยนและ/หรือ ทางอัตราดอกเบี้ย

และ/หรือ ดูระดับตามที่ต้องการได้ ตามที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม) กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund จะบริหารในลักษณะ Active Fund โดยเน้นการสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุนหลายรูปแบบ เช่น ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการเพิ่มขึ้นของราคาตราสารหนี้ และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยกองทุนในต่างประเทศที่จะพิจารณาลงทุนจะมีทรัพย์สินที่ลงทุนเป็นประเภทและชนิดเดียวกับทรัพย์สินที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนลงทุนหรือมีไว้ได้ หากกองทุนหลัก มีการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักการดังกล่าว บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงกองทุน หรือขอสงวนสิทธิ์ที่จะเลิกกองทุนนี้

กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีกรอบการลงทุนในตราสารหนี้ (รวมถึงผู้ออก และผู้ค้ำประกัน) ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม โดยปัจจุบันการลงทุนในสัดส่วนดังกล่าว ส่วนใหญ่อยู่ในตราสารหนี้ภาครัฐของประเทศที่เกิดใหม่ (Emerging Market Countries) ซึ่งกรอบการลงทุนดังกล่าวสูงกว่าเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ดังนั้นทางบริษัทจัดการลงทุน จะทำการติดตามสัดส่วนการลงทุนใน Non-investment grade ของกองทุนหลัก และจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก และถือครองในเงินสดหรือตราสารที่มีคุณภาพดีทั้งในและ/หรือต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้สัดส่วนการลงทุนในส่วน Non-investment grade ของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ไม่เกินกว่าเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนด คือ ร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ในขณะที่ใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้นกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จึงอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของค่าเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วย หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

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

อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องหรือใกล้เคียงกับกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยแล้ว ซึ่งในการพิจารณาลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศนั้น บริษัทจัดการจะพิจารณาโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นอย่างไรก็ตามหากบริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนในกองทุนอื่นใดที่มีนโยบายสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของโครงการ บริษัทจัดการอาจยกเลิกกองทุน หรือดำเนินการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนก็ได้

ในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน และจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ในขณะที่ขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิของกองทุน ทั้งนี้ มิให้รวมถึงช่วงเวลาประมาณ 15 วันทำการนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็น กองทุนรวม และหรือในช่วงระยะเวลา ประมาณ 15 วันทำการก่อนเลิกกองทุน

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศและ/หรือการลงทุนในกองทุนหลักไม่เหมาะสม เช่น ภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน เกิดภัยพิบัติ เกิดเหตุการณ์ไม่ปกติต่างๆ มีการเปลี่ยนแปลง กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน หรือกรณีอื่นใดที่จะก่อความเสียหายให้แก่กองทุนโดยรวม เป็นต้น และ/หรือ ในช่วงระหว่างรอการอนุมัติการเพิ่มวงเงินลงทุนในต่างประเทศจากทางการ และ/หรือ กรณีเกิดเหตุสุดวิสัยหรือมี เหตุผลที่จำเป็นและสมควร และ/หรือในช่วงระยะเวลาประมาณ 10 วันทำการ กรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนสั่งซื้อ หรือขายคืนหน่วยลงทุนจำนวนมาก และ/หรือ การปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักเพื่อลดสัดส่วนการ ลงทุนใน Non-investment grade ของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ เพื่อให้ไม่เกินกว่า เกณฑ์ของสำนักงานก.ล.ต. ดังนั้น จึงอาจมีบางขณะที่กองทุนไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน ที่กำหนดได้ และบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนตามสัดส่วนการลงทุนต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่การปรับลดสัดส่วนการลงทุน ทำให้อัตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชี รวมถึงกรณีที่กองทุนหลัก มีการเปลี่ยนแปลงนโยบาย การลงทุนอื่น ที่ไม่สอดคล้องกับข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.และบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าการปรับ สัดส่วนการลงทุนของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ในกองทุนหลัก ไม่สามารถแก้ไขปัญหา ได้และ/หรือไม่เป็นผลประโยชน์กับผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนกองทุนใน ต่างประเทศ (Master Fund) จากกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund เป็นกองทุนต่างประเทศอื่นที่มี นโยบายการลงทุนเหมือนหรือใกล้เคียงกัน โดยบริษัทจัดการจะมีหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 30 วัน หรือขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ได้ โดยให้ถือว่า ได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

รายละเอียด กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund – I(acc) USD :

ชื่อ	: FTIF Templeton Global Bond Fund
ประเภท	: กองทุนตราสารหนี้
จดทะเบียนในประเทศ	: ลักเซมเบิร์ก
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
สกุลเงินของกองทุน	: US Dollar
ซื้อขาย Dealing	: ทุกวัน
ผู้จัดการกองทุน	: Franklin Advisers, Inc.
Trustee	: J.P.MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
ผู้ตรวจสอบบัญชีกองทุน	: PRICEWATERHOUSECOOPERS Sarl
ที่ปรึกษากฎหมาย	: ELVINGER, HOSS & PRUSSEN
Website	: www.franklintempleton.com
นโยบายการลงทุน	: FTIF Templeton Global Bond Fund มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อ โอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งอาจมาจาก ผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับตราสาร การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุน และ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อแสวงหาช่องทางในการลงทุนให้บรรลุ วัตถุประสงค์ดังกล่าว กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ หรือตราสารที่ เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) เช่น ตราสารหนี้ที่ให้ ผลตอบแทนในรูปแบบอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตราสารหนี้ของรัฐบาล หรือตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐบาล ใน ประเทศหรือภูมิภาคต่างๆ ของโลก กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน หลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สิน หรือตราสารที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับทรัพย์สินหรือ

อัตราแลกเปลี่ยนของประเทศใดๆ หรือตัวแปรต่างๆ (structured products) ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของกองทุนและกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ หรือ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) ที่ผู้ออกตราสารเป็นองค์กรหรือหน่วยงานที่จัดตั้งหรือสนับสนุนโดยรัฐบาลของประเทศต่างๆ (supranational entities) เช่น International Bank for Reconstruction and Development หรือ European Investment Bank เป็นต้น

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (securities in default) ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (total net assets) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Templeton และอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน (financial derivative instruments) ซึ่งมีการทำธุรกรรมใน regulated markets หรือ over-the-counter อาทิ swaps เช่น credit default swaps หรือ total return swaps หรือ forwards, futures contracts (รวมถึงอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาตราสารหนี้ภาครัฐ) และ options ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์อาจส่งผลให้เกิดฐานะขาย (negative exposures) ในบางช่วงของเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) หรืออายุเฉลี่ยตราสาร (Duration) และในบางสกุลเงิน (Currency)

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารต่างๆ ดังกล่าวในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือในสกุลเงินอื่นๆ ที่ไม่ใช่ดอลลาร์สหรัฐ และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ต้องมีการแปลงสภาพหรือแลกเปลี่ยนหุ้นบุริมสิทธิ (preferred stock) หรือตราสารหนี้ หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) เป็นตราสารทุน กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารทุนที่เกิดจากเหตุดังกล่าวได้

ทั้งนี้ การลงทุนในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (emerging markets countries), financial derivatives instrument, ตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (securities in default), ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade securities) เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตามรายละเอียดในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จะลงทุนในกองทุนหลัก เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

โครงสร้างของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

FTIF Templeton Global Bond Fund เป็นกองทุนย่อยกองทุนหนึ่งภายใต้ Umbrella Fund ชื่อกองทุน Franklin Templeton Investment Funds (ตามหนังสือชี้ชวนของกองทุน Franklin Templeton Investment Funds จะเรียกลักษณะของกองทุนย่อยแต่ละกองทุนย่อยว่า “sub-funds”)

ทั้งนี้ กองทุน Franklin Templeton Investment Funds จัดตั้งในลักษณะของ Societe d’investissement a capital variable หรือ SICAV ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศ Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg และ Part I of the law of 20 December 2002) ทั้งนี้กองทุน Franklin Templeton Investment Funds ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้ประกาศ the European Council Directive 85/611/EEC of December 20, 1985 โดยภายใต้กองทุนของ Franklin Templeton Investment Funds จะประกอบด้วยกองทุนย่อยหลายๆ กองทุน

ทั้งนี้ ในส่วนของกองทุนย่อย FTIF Templeton Global Bond Fund เสนอขายให้กับผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป (retail investor) และผู้ลงทุนสถาบัน (institutional investors)

อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันจัดตั้งกองทุน	: 30 มกราคม 2547
การจ่ายเงินปันผล	: ไม่มี
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม	
ค่าบริการจัดการกองทุน	: ไม่เกินร้อยละ 0.55 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยคำนวณจาก (management fee) adjusted daily net assets
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	: 0.07% ต่อปี (รวม local custodian fee แต่ไม่รวม foreign custodian fee)
หาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่	: www.franklintempleton.com

กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และไม่ใช้กองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ที่มีหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (“IOSCO”)

3 ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน ?

- กองทุนไม่มีการจ่ายเงินปันผล ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นมากกว่าราคาของผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุน และผู้ลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนนั้น ผู้ลงทุนจะได้รับ “กำไรจากเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (capital gain)”
 - โอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก
- ทั้งนี้ กำไรดังกล่าวที่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาได้รับจากการลงทุนในกองทุนรวม จะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษี

4 ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน ?

- การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ อาจมีผลกระทบทำให้เงินต้นและผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนในรูปของเงินบาทผันผวน
- ความผันผวนของสภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และการลงทุนในต่างประเทศ

5 การลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนต่างกันมีความเสี่ยงแตกต่างกันอย่างไร ?

RISK SPECTRUM ของประเภทตราสารที่ลงทุน



RISK SPECTRUM จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ



6 การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (benchmark) ไต ? และควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด ?

การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับ JP Morgan Global Government Bond Index จะปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ซึ่งตัวชี้วัดดังกล่าวเป็นตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลัก

7 เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ ? อย่างไร ? ไม่คุ้มครองเงินต้น

คำถามคำตอบที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน

Q : ท่านต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A: ท่านต้องลงทุนขั้นต่ำ 5,000 บาท และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนโดยใช้จำนวนเงินลงทุนหารด้วยราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ตัวอย่าง : ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน 5,000 บาท ราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรกเท่ากับ 10 บาท ต่อหน่วยลงทุน สามารถคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้ ดังนี้

เงินลงทุน	หารด้วย	ราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก + ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	เท่ากับ	จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนได้รับ
5,000 บาท		10 บาท + 0.05		497.5124 หน่วยลงทุน

การเสนอขายภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (ถ้ามี) : ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน 5,000 บาท ราคาขายหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการขายหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.4000 บาทต่อหน่วยลงทุน สามารถคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้ ดังนี้

เงินลงทุน	หารด้วย	ราคาขายหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการขายหน่วยลงทุน + ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี)	เท่ากับ	จำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนได้รับ
5,000 บาท		10.4000 บาท + 0.1		476.1904 หน่วยลงทุน

Q : ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร ?

A: ท่านสามารถซื้อหน่วยลงทุนครั้งแรกได้ในระหว่างวันที่ 25 กรกฎาคม – 11 สิงหาคม 2554 ในวันและเวลาทำการ และสามารถส่งซื้อหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรกได้ทุกวันทำการ ระหว่างเวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น. โดยบริษัทจัดการจะเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ตั้งแต่วันที่ 22 สิงหาคม 2554 เป็นต้นไป โดยติดต่อได้ที่

1. บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โทรศัพท์ 0-2686-9595 โทรสาร 0-2657-3167

2. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2626-7303 และสาขาทั่วประเทศ

หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล แต่งตั้ง

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถสั่งซื้อโดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมาจากกองทุนรวมอื่นภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ โดยสามารถดำเนินการได้จนถึงวันทำการสุดท้ายของการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก โดยสามารถนำเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ มาชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนของ “กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์” ซึ่งเป็นกองทุนเปิดปลายทางได้ ภายใน 2 วันทำการนับแต่วันที่ที่ระบุในใบคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

ท่านสามารถชำระค่าสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด เช็ค หรือตราพดท์ ชิดคร่อมเฉพาะส่งจ่าย ในนามบัญชีของชื่อกองทุน โดยท่านสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบัญชีธนาคารดังต่อไปนี้

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ส่งจ่ายผ่านธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	ออมทรัพย์
ชื่อบัญชี	บัญชีจองซื้อกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์

บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล และผู้สนับสนุนการขายอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง	
ส่งจ่ายผ่านธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	ออมทรัพย์
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาถนนวิฑู
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาสยามสแควร์
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาการไฟฟ้านครหลวงเฟลินจิต
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาเฟลินจิต
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาเฟลินจิต ทาวเวอร์
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน

ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สำนักกลุ่มพีที
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สำนักงานใหญ่
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน

การเสนอขายหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก

ท่านสามารถชำระค่าส่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นเงินสด เช็ค หรือตราพดท์ ชิดคร่อมเฉพาะส่งจ่าย ในนามบัญชีชื้อกองทุน โดยท่านสามารถส่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านบัญชีธนาคารดังต่อไปนี้

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ส่งจ่ายผ่านธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สำนักงานใหญ่ถนนหลังสวน
ชื่อบัญชี	บัญชีชื้อหน่วยลงทุนกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์

บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล และผู้สนับสนุนการขายอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง	
ส่งจ่ายผ่านธนาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สำนักงานใหญ่ถนนหลังสวน
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิลเพื่อชื้อหน่วยลงทุนกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาก่อนนิวยอร์ก
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาสยามสแควร์
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาการไฟฟ้านครหลวงเพลินจิต
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาเพลินจิต
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สาขาเพลินจิต ทาวเวอร์
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สำนักกลุ่มพีที
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน
ส่งจ่ายผ่านบัญชีธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	
ประเภทบัญชี	กระแสรายวัน / สำนักงานใหญ่
ชื่อบัญชี	บลจ.ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เพื่อจองซื้อหน่วยลงทุน

Q : ท่านจะได้เงินทุนคืนโดยการขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A: ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ระหว่างเวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. โดยบริษัทจัดการจะเริ่มรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ตั้งแต่วันที่ 22 สิงหาคม 2554 เป็นต้นไป

บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ไทย และวันทำการของประเทศของกองทุนหลัก และวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี) และวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหน่วยลงทุนจากกองทุนหลัก (ถ้ามี)

หากบริษัทจัดการมีการแก้ไข เปลี่ยนแปลง เกี่ยวกับวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบล่วงหน้า โดยประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าว ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินให้ผู้ขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่คำนวณมูลค่าหน่วยลงทุน

Q : ท่านจะรู้มูลค่าการลงทุนของท่านได้อย่างไร ?

A: ท่านสามารถติดตามข้อมูลกองทุน ได้แก่ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุนและราคาซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนล่าสุด ได้ภายใน 2 วันทำการถัดไป โดยจะประกาศในหนังสือพิมพ์เอสทีวีผู้จัดการรายวัน (ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงหนังสือพิมพ์ที่ใช้ในการประกาศข้อมูลดังกล่าวของกองทุนตามที่บริษัทจัดการเห็นเหมาะสม โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า)

ทั้งนี้ การประกาศข้างต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะประกาศ โดยช่องทางอื่นแทนการประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันเช่น ประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.cimb-principal.com หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน

Q : ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริษัทจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้ ?

A: ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็นเอ โทรศัพท์ 0-2788-2000

Q : ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมทั้งท่านลงทุน ?

A: นายประวิทย์ วิจารณ์ธนานุตร์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4917 หรือนายอติพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีเลขที่ 3500 หรือนายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 7147 หรือนายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4054 หรือนายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีเลขที่ 3787
บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด โทรศัพท์ 0-2645-0109

Q : ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง?

A: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด โทรศัพท์ 0-2686-9595

Q : หากท่านต้องการร้องเรียนจะทำได้อย่างไร ?

A: ติดต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด ที่ส่วนกำกับและดูแลการปฏิบัติงาน ที่อยู่ 44 อาคาร ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9508 หรือ 0-2686-9513 หรือทางโทรสาร 0-2657-3166 หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) 0-2263-6000

Q: มีข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนหรือไม่

A: กองทุนรวมนี้อาจไม่ได้รับการจดทะเบียนหากมีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กลุ่มบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันได้เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund เพียงกองทุนเดียวโดยลงทุนเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งกองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ หน่วยงานหรือองค์กรที่ภาครัฐเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และอาจพิจารณาลงทุนในองค์กรหรือหน่วยงานที่จัดตั้งหรือสนับสนุนโดยรัฐบาลของประเทศต่าง ๆ หรือตราสารภาคเอกชนในภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก ในรูปของเงินตราสกุลต่าง ๆ ที่มีโอกาสหรือศักยภาพในการลงทุน ตามสัดส่วนที่เหมาะสมในสภาวะการลงทุนและปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนแต่ละขณะ นอกจากนี้กองทุน ยังสามารถลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงหรือเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (เพื่อให้มีฐานะทางอัตราแลกเปลี่ยนและ/หรือ ทางอัตราดอกเบี้ย และ/หรือ ดูเรชั่นตามที่ต้องการได้ ตามที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม) กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund จะบริหารในลักษณะ Active Fund โดยเน้นการสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุนหลายรูปแบบ เช่น ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการเพิ่มขึ้นของราคาตราสารหนี้ และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยกองทุนในต่างประเทศที่จะพิจารณาลงทุนจะมีทรัพย์สินที่ลงทุนเป็นประเภทและชนิดเดียวกับทรัพย์สินที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดให้กองทุนลงทุนหรือมีไว้ได้ หากกองทุนหลัก มีการลงทุนไม่เป็นไปตามหลักการดังกล่าว บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงกองทุน หรือขอสงวนสิทธิ์ที่จะเลิกกองทุนนี้

กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีกรอบการลงทุนในตราสารหนี้ (รวมถึงผู้ออก และผู้ค้ำประกัน) ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม โดยปัจจุบันการลงทุนในสัดส่วนดังกล่าว ส่วนใหญ่อยู่ในตราสารหนี้ภาครัฐของประเทศที่เกิดใหม่ (Emerging Market Countries) ซึ่งกรอบการลงทุนดังกล่าวสูงกว่าเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ดังนั้น ทางบริษัทจัดการลงทุน จะทำการติดตามสัดส่วนการลงทุนใน Non-investment grade ของกองทุนหลัก และจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหลัก และถือครองในเงินสดหรือตราสารที่มีคุณภาพดีทั้งในและ/หรือต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้สัดส่วนการลงทุนในส่วน Non-investment grade ของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ไม่เกินกว่าเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนด คือ ร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ ในขณะที่ใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยพิจารณาจากสภาวะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของค่าเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

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

การลงทุนในกองทุนนี้จึงมีความเสี่ยงและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เช่น

- 1. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) :** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่างๆที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราดอกเบี้ย ดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งส่งผลให้ราคาของตราสารต่างประเทศ เพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Franklin Advisers, Inc. ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund จะเป็นผู้พิจารณากระจายความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ ในหลายๆประเทศ และปรับสัดส่วนให้เหมาะสมตามสถานการณ์ รวมถึงเลือกสรรตราสารให้เหมาะสมกับสภาพตลาด ซึ่งจะเป็นการลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจประเทศใดประเทศหนึ่ง

2. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) :** เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความขัดแย้งทางสังคม ความเสี่ยงด้านการเมืองการปกครอง ข้อจำกัดด้านกฎหมาย ซึ่งอาจมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ อีกทั้งกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีนโยบายสามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก รวมทั้งอาจลงทุนในตราสารของประเทศในกลุ่มประเทศที่เกิดใหม่ (Emerging Market) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศนั้นๆ ไม่ว่าจะเป็นการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารประเทศ นโยบายของประเทศ มาตรการทางภาษี หรือข้อจำกัดในการทำธุรกรรมการแลกเปลี่ยนเงินเป็นต้น ซึ่งมีผลให้ไม่สามารถชำระหนี้ และนำเงินออกนอกประเทศได้ตามระยะเวลาที่ได้ตกลงไว้
- แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** Franklin Advisers, Inc. ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีเครือข่ายครอบคลุมในหลายภูมิภาคทั่วโลก ทำให้สามารถเข้าถึงข้อมูลในเชิงลึกได้ และได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจและสังคม สถานะการลงทุน อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ประเทศต่างๆ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
3. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) :** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน
- แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** Franklin Advisers, Inc. ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ซึ่งบริหารกองทุนตามกรอบการลงทุนที่ใช้ในกลุ่มประเทศยุโรป ซึ่งกำหนดให้ต้องมีสภาพคล่องเพียงพอ ความเสี่ยงดังกล่าวจึงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้
4. **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :** เกิดจากผู้ออกตราสารหนี้ ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้ ทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิอาจลดลงจากการต่อค่าของตราสารหนี้ดังกล่าว และทำให้กองทุนขาดทุน
- แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** ในส่วนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีการบริหารเครดิตอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยจำกัดสัดส่วนการลงทุนใน Non-investment Grade Securities ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ อีกทั้งสามารถวิเคราะห์ และเข้าถึงข้อมูลในเชิงลึกได้ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้ โดยกองทุนยังได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุนโดยสถาบันการจัดอันดับ S&P ที่ AAA/V4 และในส่วนที่เหลือกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง โดยเป็นไปเพื่อการดำเนินงานของกองทุน รอคการลงทุน ชำระค่าใช้จ่าย หรือรักษาสภาพคล่อง อย่างไรก็ตาม หากมีการลงทุนในตราสารหนี้บริษัทจัดการจะวิเคราะห์ที่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ ของผู้ออกตราสารอย่างละเอียด และพิจารณาลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
5. **ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :** เนื่องจากกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จะนำเงินลงทุนไปลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund (กองทุนหลัก) เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ อีกทั้งกองทุนหลักสามารถลงทุนในตราสารหนี้ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในรูปสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ อาจมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดังกล่าว และอาจส่งผลให้เงินต้นและอัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนด้วย
- แนวทางการบริหารความเสี่ยง :** กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีนโยบายไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน ผู้ลงทุนจึงควรยอมรับความเสี่ยงในส่วนนี้ แต่ในส่วนของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
6. **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Low-Rated or Non Investment Grade Securities Risk) :** กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund สามารถลงทุนในตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) และตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่

สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของทรัพย์สินสุทธิ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนของ กองทุน กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป คืออาจมีความผันผวนสูงขึ้นของราคาตราสารหนี้ที่ ลงทุน และโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงขึ้น ทั้งนี้กองทุนจะถูกชดเชยด้วยผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น และความสามารถของ กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีสามารถลงทุนใน Unrated securities และ Non-investment Grade มากกว่าเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด (ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ) ดังนั้น เพื่อควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว และเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด บริษัทจัดการจะติดตามสัดส่วนการลงทุนในกองทุนดังกล่าว และจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ และถือครองเงินสดหรือตราสารคุณภาพดีเพิ่มขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

7. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security) ทั้งนี้ ในส่วนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีนโยบายเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาอนุพันธ์ เช่น สิทธิขาย (Put Option) สิทธิซื้อ (Call Option) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures) ตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Product) เป็นต้น โดยกองทุนอาจเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (Efficient Portfolio Management)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund จะมีการควบคุมปริมาณการใช้ตราสารอนุพันธ์ (Total Net Derivatives Exposures) ไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และควบคุมความเสี่ยงจากการใช้สัญญาอนุพันธ์ (Total Gross Exposures) โดยการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์ขึ้นอยู่กับวิจรณ์ญาณของผู้จัดการกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

สำหรับกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อลดความผันผวนในตลาดอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วย ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น โดยการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

ในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (Efficient Portfolio Management) ของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเงินลงทุนของกองทุน โดยผลของการทำ Efficient Portfolio Management อาจทำให้กองทุนมีฐานะทางอัตราแลกเปลี่ยนในหลายสกุลเงิน และมีอายุเฉลี่ยของตราสารเปลี่ยนไปจากตราสารที่กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ถือครอง ผู้ลงทุนในกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จึงควรยอมรับความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนอันเกิดจากการทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ได้

8. **ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund :** เนื่องจากกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ มีนโยบายลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ดังนั้น ความเสี่ยงตามท้ายข้อภาคผนวก จึงเป็นความเสี่ยงของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ด้วย ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาและยอมรับความเสี่ยงของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ได้
9. **ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund :** ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถนำเงินไปลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ได้อีกต่อไปไม่ว่ากรณีใดๆ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในกองทุนต่างประเทศอื่น ๆ ที่มีลักษณะเดียวกัน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ค่าใช้จ่ายของกองทุน และสกุลเงินที่เข้าไปลงทุนเปลี่ยนไป อย่างไรก็ตาม กองทุนจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่ต่ำกว่า 15 วันก่อนการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

ตารางแสดงค่าใช้จ่าย * ที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน	ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน <ul style="list-style-type: none"> ● ช่วงเสนอขายครั้งแรก ● หลังการเสนอขายครั้งแรก 	ไม่เกินร้อยละ 0.5 (เรียกเก็บจริงร้อยละ 0.5) ไม่เกินร้อยละ 1.0 (เรียกเก็บจริงร้อยละ 0.5)
1.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.5 (เรียกเก็บจริงร้อยละ 0.25)
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน	ตามที่จ่ายจริง
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามอัตราที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
2.2 ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน	ตามอัตราที่นายธนาคารเรียกเก็บ
2.3 ค่าธรรมเนียมการโอนเงินที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับคืนเมื่อเลิกกองทุน	ตามอัตราที่นายธนาคารเรียกเก็บ
2.4 ค่าธรรมเนียมในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนร้องขอให้นายทะเบียนดำเนินการใด ๆ ให้เป็นกรณีพิเศษ	ตามอัตราที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน
3.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี
3.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.08 ต่อปี
3.3 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ในต่างประเทศ	ไม่มี
3.4 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.125 ต่อปี
3.5 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	ไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี
4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
4.1 ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี
4.2 ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกินร้อยละ 0.50 ต่อปี
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่สามารถเรียกเก็บจากกองทุน(ตามข้อ 3-4)ได้ไม่เกินร้อยละ 2.50 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	

* การคำนวณค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ จะบวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)

** เป็นยอดรวมของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ทั้งหมด

มูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้น ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจมีการเพิ่มค่าธรรมเนียมได้ไม่เกินร้อยละ 5 ของอัตราค่าธรรมเนียม ภายในรอบระยะเวลา 1 ปี โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบไม่น้อยกว่า 60 วัน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนจะไม่เกิดรายการค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนซ้ำซ้อนจากการขายหน่วยลงทุนที่เรียกเก็บโดยกองทุนหลัก เนื่องจากกองทุนรวมหลักจะยกเว้นค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนให้แก่กองทุน

- กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ เป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
- ในกรณีที่ผู้สนใจลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้สนใจลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทจัดการเช่นเดียวกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนเปิด โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้ที่บริษัทจัดการ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. <http://www.sec.or.th/>
- บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่าง ๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของบริษัทจัดการ www.cimb-principal.com และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ

รวบรวมข้อมูล ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2554

ภาคผนวก

รายละเอียดเพิ่มเติม

FTIF Templeton Global Bond Fund

กองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือ FTIF Templeton Global Bond Fund ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ชื่อ	: FTIF Templeton Global Bond Fund
ประเภท	: กองทุนตราสารหนี้
จดทะเบียนในประเทศ	: ลักเซมเบิร์ก
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
สกุลเงินของกองทุน	: US Dollar
ซื้อขาย Dealing	: ทุกวัน
ผู้จัดการกองทุน	: Franklin Advisers, Inc.
Trustee	: J.P.MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.
ผู้ตรวจสอบบัญชีกองทุน	: PRICEWATERHOUSECOOPERS Sarl
ที่ปรึกษากฎหมาย	: ELVINGER, HOSS & PRUSSEN
Website	: www.franklintempleton.com
นโยบายการลงทุน	: FTIF Templeton Global Bond Fund มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งอาจมาจากผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับตราสาร การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อแสวงหาช่องทางในการลงทุนให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) เช่น ตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนในรูปแบบอัตราดอกเบี้ยคงที่หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตราสารหนี้ของรัฐบาล หรือตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐบาล ในประเทศหรือภูมิภาคต่างๆ ของโลก

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน หลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน หรือตราสารที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับทรัพย์สินหรืออัตราแลกเปลี่ยนของประเทศใดๆ หรือตัวแปรต่างๆ (structured products) ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนของกองทุนและกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ หรือ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) ที่ผู้ออกตราสารเป็นองค์กรหรือหน่วยงานที่จัดตั้งหรือสนับสนุนโดยรัฐบาลของประเทศต่างๆ (supranational entities) เช่น International Bank for Reconstruction and Development หรือ European Investment Bank เป็นต้น

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (securities in default) ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (total net assets) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated securities) และตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) เป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน Templeton และอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน (financial derivative instruments) ซึ่งมีการทำธุรกรรมใน regulated markets หรือ over-the-counter อาทิ swaps เช่น credit default swaps หรือ total return swaps หรือ forwards, futures

contracts (รวมถึงอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาตราสารหนี้ภาครัฐ) และ options ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์อาจส่งผลให้เกิดฐานะขาย (negative exposures) ในบางช่วงของเส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) หรืออายุเฉลี่ยตราสาร (Duration) และในบางสกุลเงิน (Currency)

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารต่างๆ ดังกล่าวในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ หรือในสกุลเงินอื่นๆ ที่ไม่ใช่ดอลลาร์สหรัฐ และในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ต้องมีการแปลงสภาพหรือแลกเปลี่ยนหุ้นบุริมสิทธิ (preferred stock) หรือตราสารหนี้ หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับภาระหนี้ (debt obligations) เป็นตราสารทุน กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารทุนที่เกิดจากเหตุดังกล่าวได้

ทั้งนี้ การลงทุนในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (emerging markets countries), financial derivatives instrument, ตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (securities in default), ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade securities) เป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตามรายละเอียดในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ จะลงทุนในกองทุนหลัก เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

โครงสร้างของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

FTIF Templeton Global Bond Fund เป็นกองทุนย่อยกองทุนหนึ่งภายใต้ Umbrella Fund ชื่อกองทุน Franklin Templeton Investment Funds (ตามหนังสือชี้ชวนของกองทุน Franklin Templeton Investment Funds จะเรียกลักษณะของกองทุนย่อยแต่ละกองทุนย่อยว่า “sub-funds”)

ทั้งนี้ กองทุน Franklin Templeton Investment Funds จัดตั้งในลักษณะของ Societe d'investissement a capital variable หรือ SICAV ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศ Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg และ Part I of the law of 20 December 2002) ทั้งนี้กองทุน Franklin Templeton Investment Funds ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้ประกาศ the European Council Directive 85/611/EEC of December 20, 1985 โดยภายใต้กองทุนของ Franklin Templeton Investment Funds จะประกอบด้วยกองทุนย่อยหลายๆ กองทุน

ทั้งนี้ ในส่วนของกองทุนย่อย FTIF Templeton Global Bond Fund เสนอขายให้กับผู้ลงทุนกลุ่มต่างๆ ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป (retail investor) และผู้ลงทุนสถาบัน (institutional investors)

อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันจัดตั้งกองทุน	: 30 มกราคม 2547
การจ่ายเงินปันผล	: ไม่มี
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม	
ค่าบริหารจัดการกองทุน	: ไม่เกินร้อยละ 0.55 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยคำนวณจาก (management fee) adjusted daily net assets)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	: 0.07% ต่อปี (รวม local custodian fee แต่ไม่รวม foreign custodian fee)
หาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่	: www.franklintempleton.com

ความเสี่ยงทั่วไปของการลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารหนี้ โดยตราสารหนี้จะมีมูลค่าหรือราคาเพิ่มสูงขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลง และมูลค่าหรือราคาจะลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวจึงเป็นโอกาสที่ทำให้มูลค่าหรือราคาของตราสารหนี้ที่กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ลงทุน หรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund จะได้รับผลกระทบในทางลบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว และ ตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาวจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมากกว่าตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือสั้นกว่า ดังนั้นตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจึงมักให้อัตราผลตอบแทนสูงกว่าเพื่อชดเชยความเสี่ยงดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ยจึงอาจจะส่งผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยรับของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund

2. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงของอัตราแลกเปลี่ยน ของตราสารหนี้ที่กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ลงทุน อาจจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้จากการลงทุนในกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund เมื่อคิดเป็นเงินบาทอาจแตกต่างไปจากผลตอบแทนที่เกิดขึ้นบนเงินสกุลเงินต่างประเทศ

3. ความเสี่ยงเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้อาจไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้นเมื่อครบกำหนด การเปลี่ยนแปลงทางด้านความแข็งแกร่งทางการเงินของผู้ออกตราสาร หรือ อันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์อาจกระทบกับมูลค่าของหลักทรัพย์และกับผลตอบแทนของกองทุนซึ่ง กองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund สามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (Non-investment Grade) ได้ ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์สุทธิ และเนื่องจากกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund มีกรอบการลงทุนใน non-investment grade มากกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด คือสามารถการลงทุนใน Non-investment grade ได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ดังนั้น เพื่อควบคุมปริมาณความเสี่ยงดังกล่าวของ กองทุนเปิดซีไอเอ็มพี-พริ้นซิเพิล โกลบอล บอนด์ มิให้สูงกว่าร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ บริษัทจัดการจะดำเนินการติดตามสัดส่วนการลงทุนใน Non-investment Grade Securities ของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund และจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนลงเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวจากการลงทุนใน Non-investment grade securities

หลักทรัพย์ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (junk bonds) มีความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือ (Credit) มากกว่าหลักทรัพย์ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูงและมีความเสี่ยงที่จะกลายเป็นบริษัทที่มีปัญหา (distress) ไม่สามารถชำระดอกเบี้ย (default) อีกทั้งมีฐานะการเงินที่ไม่แข็งแกร่ง ทำให้มีความเป็นไปได้สูงที่จะเกิดปัญหาด้านการเงิน และอาจถูกกระทบกับการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจ ได้ง่าย เช่น ในกรณีภาวะเศรษฐกิจถดถอย หรือการเพิ่มของอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องที่อาจกระทบกับความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยและเงินต้น หากผู้ออกตราสารหยุดจ่ายดอกเบี้ย และ/หรือเงินต้น กองทุนอาจได้รับความเสียหายในการลงทุนได้

ราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพสูง ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการเปลี่ยนแปลงของอันดับความน่าเชื่อถือ อีกทั้งราคาของตราสารหนี้ที่ให้อัตราดอกเบี้ยสูงมักจะเปลี่ยนแปลงตามราคาหุ้นของบริษัทนั้น การเปลี่ยนแปลงของสภาวะเศรษฐกิจ การซื้อขายของนักลงทุนรายใหญ่ โอกาสการผิดนัดชำระหนี้ และปัจจัยอื่นๆ เป็นต้น

หลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงส่วนใหญ่มีสภาพคล่องต่ำกว่าหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพสูง หลักทรัพย์เหล่านี้มักมีการซื้อขายน้อย และ ราคาอาจสูงกว่าหรือต่ำกว่าราคาที่เหมาะสม หลักทรัพย์ดังกล่าวอาจขายออกได้ยากในราคาที่เหมาะสม ซึ่งอาจ

เป็นข้อจำกัดของกองทุนในการขายหลักทรัพย์ เพื่อสอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจ หรือเพื่อจ่ายเงินตามคำสั่งขายคืนของนักลงทุน

การลดลงของราคาหลักทรัพย์อาจทำให้ผลตอบแทนสูงขึ้น แต่การลดลงราคาตลาดดังกล่าวอาจสะท้อนให้เห็นว่าผู้ออกหลักทรัพย์อาจมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถชำระดอกเบี้ย หรือเงินต้น เมื่อครบกำหนดได้ ดังนั้น การเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนที่กองทุนได้รับ อาจก่อให้เกิดความเสียหายจากการลงทุนมากกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่ตราสารหนี้ให้กับกองทุน

4. ความเสี่ยงการเมืองและเศรษฐกิจ (Political and economic Risk)

การเมือง เศรษฐกิจ และโครงสร้างสังคมของต่างประเทศอาจมีเสถียรภาพและผันผวนแตกต่างกัน ความเสี่ยงนี้รวมถึงความขัดแย้งทั้งภายในและภายนอกประเทศ การลดค่าเงิน (currency devaluation) การจำกัดการครอบครองหลักทรัพย์ต่างประเทศและการเพิ่มภาษี มีความเป็นไปได้ที่รัฐบาลมีการซื้อทรัพย์สินหรือธุรกิจของบริษัทเอกชน หรือออกกฎข้อบังคับของการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บางประเทศอาจมีระบบกฎหมายที่กระทบต่อสิทธิของกองทุน เช่น การใช้สิทธิออกเสียงแทน การใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น การดำเนินการตามกฎหมายเกี่ยวกับการลงทุนในต่างประเทศ การออกเสียงมติประชุม (vote proxies) การเมืองการปกครอง เช่น การเปลี่ยนแปลงด้านการเมือง รวดเร็ว ความไม่มีเสถียรภาพและความขัดแย้งระหว่างภูมิภาค การก่อการร้าย สงคราม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจ มูลค่าของหลักทรัพย์ และกระทบต่อมูลค่าของกองทุน ปัจจัยทั้งหลายนี้ยากต่อการคาดการณ์

5. ความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Emerging markets Risk)

ความเสี่ยงของการลงทุนในตลาดเกิดใหม่มีมากกว่าลงทุนในประเทศที่กำลังพัฒนา โดยตลาดเกิดใหม่ ทั้งการเมือง ระบบเศรษฐกิจ อาจเกิดขึ้นมาไม่นานและมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ประเทศเหล่านี้มีความเสี่ยงสูงทั้งทางด้านอัตราเงินเฟ้อ เงินฝืด หรือปรับลดค่าเงิน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ ทำให้หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีความผันผวนเพิ่มขึ้น และกฎหมายซื้อขายเงินตราของประเทศที่เกิดใหม่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ลงทุนในประเทศเหล่านี้ได้

6. ความเสี่ยงด้านข้อจำกัดของตลาด และข้อจำกัดด้านการเปิดเผยข้อมูล (Limited markets & Availability of information)

หลักทรัพย์ต่างประเทศบางหลักทรัพย์อาจมีความคล่องตัวน้อยกว่า (ยากที่จะขายออก) และราคาอาจมีความผันผวนมากกว่า ดังนั้น ในบางครั้งกองทุนอาจไม่สามารถขายหลักทรัพย์ต่างประเทศในราคาที่ต้องการได้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของหลักทรัพย์ต่างประเทศมักจะสูงกว่าการซื้อขายทั่วไป ในบางประเทศ กฎระเบียบการควบคุมการซื้อขายของหลักทรัพย์อาจมีความเข้มงวดแตกต่างกัน

บริษัทต่างประเทศในบางประเทศอาจไม่จำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลต่างๆ เช่น ข้อมูลบัญชี การสอบบัญชี และงบการเงิน ดังนั้น ข้อมูลของบริษัทต่างประเทศบางบริษัทที่ออกสู่สาธารณชนจึงอาจมีน้อย

7. ความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative Instruments Risk)

ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง (Underlying Asset) หรือดัชนีอ้างอิง (Underlying Index) การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้ประโยชน์ขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคาดการณ์ตลาด หากการเคลื่อนไหวของตลาดผิดไปจากที่คาดการณ์ กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ต้องการ หรือ อาจขาดทุนก็ได้ หากผู้จัดการกองทุนไม่สามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีผลให้ผลตอบแทนของกองทุนต่ำกว่าที่ผู้จัดการไม่ได้ใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเลย

สำหรับการที่กองทุนใช้เครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยง อาจมีความเสี่ยงด้าน imperfect correlation หรือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือซื้อขายล่วงหน้าและมูลค่าของตราสารอ้างอิง (Underlying instrument) ไม่เคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกัน การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจเกิดการขาดทุนได้ หากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามที่สัญญากำหนด เช่น คู่สัญญาล้มละลาย หรือความเสี่ยงอื่นๆ เช่น การไม่สามารถที่ Close out position เพราะตลาดซื้อขายไม่มีความคล่องตัว โดยเฉพาะ

ในตลาด OTC นักเก็งกำไรในตลาดก็มีส่วนทำให้ราคาเสียหาย นักลงทุนควรคำนึงว่า ถึงแม้กองทุนมีเจตนาที่จะใช้ซื้อขายล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ แต่กองทุนก็ไม่มีพันธะที่ต้องลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเสมอไป เนื่องจากผู้จัดการกองทุนเลือกที่จะไม่ทำเพราะต้นทุนสูง หรือปัจจัยอื่นๆ เพราะการการลงทุนในการซื้อขายล่วงหน้าอาจทำให้กองทุนต้องเสียประโยชน์ และทำให้ผู้จัดการกองทุนไม่สามารถใช้สัญญาซื้อขายได้อย่างที่ต้องการ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund:

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2554	นับจากวันเริ่มโครงการ (30/01/2004)	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (in USD)			
		3 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี
FTIF Templeton Global Bond Fund	105.00%	3.07%	10.63%	37.58%	78.26%
JP Morgan Global Government Bond Index		1.76%	5.90%	14.68%	41.82%

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2554	นับจากวันเริ่มโครงการ (30/01/2004)	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (in THB)			
		3 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี
FTIF Templeton Global Bond Fund	59.73%	4.24%	2.30%	33.65%	39.19%
JP Morgan Global Government Bond Index		2.92%	-2.03%	11.39%	10.73%

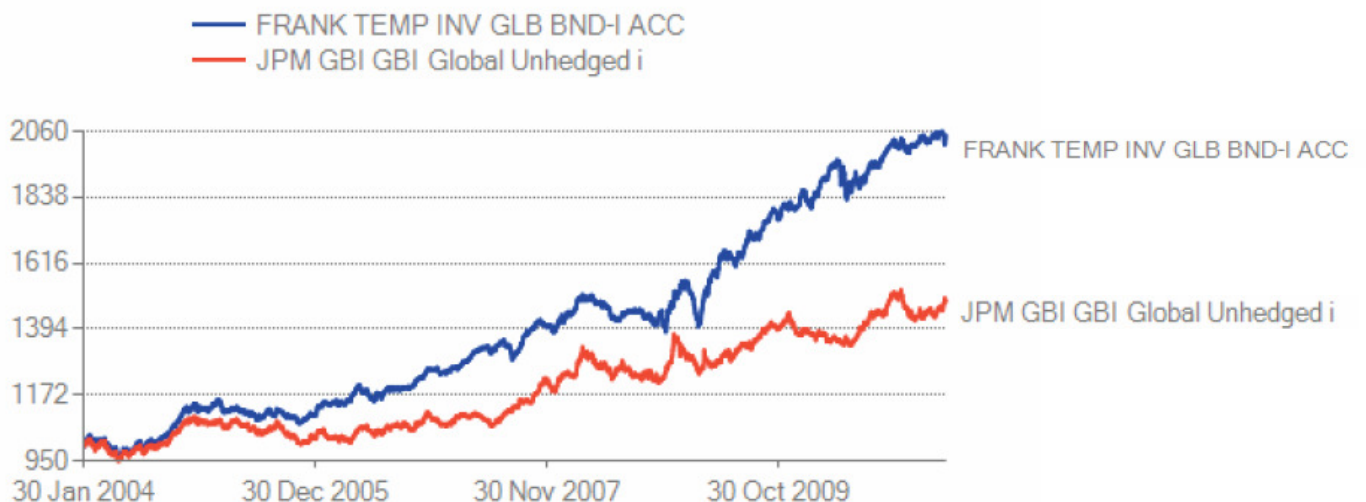
ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ที่มาของข้อมูล : Lipper ณ วันที่ 1 มีนาคม 2554

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุนของกองทุน FTIF Templeton Global Bond Fund ในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

เมื่อเปรียบเทียบกับ JP Morgan Global Government Bond Index (Benchmark)

ตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2547 – 21 มีนาคม 2554



ที่มาของข้อมูล : Bloomberg ณ วันที่ 22 มีนาคม 2554

ตารางแสดงวันหยุดทำการซื้อ / ขายคืน / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุน
(ประจำปี 2554)

กรกฎาคม 2554				
จ	อ	พ	พฤ	ศ
				1
4	5	6	7	8
11	12	13	14	15
18	19	20	21	22
25	26	27	28	29

1 วันหยุดภาคครึ่ง, 4 Independence Day (US), 15 วันอาสาฬหบูชา

สิงหาคม 2554				
จ	อ	พ	พฤ	ศ
1	2	3	4	5
8	9	10	11	12
15	16	17	18	19
22	23	24	25	26
29	30	31		

9 National Day (Singapore), 12 วันแม่แห่งชาติ,
15 Assumption Day (Luxembourg), 30 Hari Raya Puasa
(Singapore)

กันยายน 2554				
จ	อ	พ	พฤ	ศ
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

5 Labour Day (US)

ตุลาคม 2554				
จ	อ	พ	พฤ	ศ
3	4	5	6	7
10	11	12	13	14
17	18	19	20	21
24	25	26	27	28
31				

10 Columbus Day (US), 24 ซดเซยวันปิยมหาราช,
26 Deepavali (Singapore)


พฤศจิกายน 2554				
จ	อ	พ	พฤ	ศ
	1	2	3	4
7	8	9	10	11
14	15	16	17	18
21	22	23	24	25
28	29	30		

1 All Saints Day (Luxembourg) , 7 Hari Raya Haji (obs)
(Singapore) , 11 Veteran's Day (US), 24 Thanksgiving (US), 25
Early Close (US)

ธันวาคม 2554				
จ	อ	พ	พฤ	ศ
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

5 วันพ่อแห่งชาติ, 12 ซดเซยวันรัฐธรรมนูญ, 26 Christmas Holiday
(US), (Luxembourg), (Singapore)

 วันหยุดทำการ

 วันหยุดทำการของกองทุนหลัก (วันหยุดประจำชาติของประเทศสหรัฐอเมริกา, ประเทศสิงคโปร์ และลักเซมเบิร์ก.)

ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนทำรายการซื้อ-ขาย-สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันหยุดทำการ จะถือว่าเป็นการทำรายการในวันทำการถัดไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล จำกัด

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 0-2686-9500

www.cimb-principal.com