

กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด  
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

Principal Global Commodities Fund

PRINCIPAL GCF

กองทุนทรัพย์สินทางเลือก

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

กองทุนรวมที่เห็นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี มีนโยบายที่จะนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว(Feeder Fund) อาทิ กองทุน Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund ที่มีนโยบายหลักในการลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนที่มีการดำเนินการด้วยวิธีการใดๆ เพื่อสร้างผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีมูลค่าใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ Merrill Lynch Commodity Index eXtra 03 (MLCX03 Index) โดยกองทุน Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund เป็นกองทุนย่อยภายใต้การจัดการของ กองทุน Merrill Lynch Investment Solutions, Luxembourg ซึ่งมีโครงสร้างการลงทุนแบบ Umbrella Structure ที่มีเงินทุนผันแปร ทั้งนี้ Merrill Lynch Investment Solutions ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งขึ้นโดย Luxembourg regulator - Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) ประเภท UCITS ซึ่งเป็นไปตามกฎเกณฑ์ล่าสุดของ The European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2010 กองทุนดังกล่าวบริหารจัดการโดย Merrill Lynch International (MLI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Bank of America Corporation นอกจากนี้การลงทุนในต่างประเทศในกองทุนหลัก บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในหน่วย private equity ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุน บริษัทจัดการยังอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แฝง และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนด้วย
- ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ และ/หรือการลงทุนในกองทุนหลักดังกล่าวนั้นไม่เหมาะสมอีกต่อไป หรือไม่สามารถลงทุนในกองทุนดังกล่าวต่อไปได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธินำเงินไปลงทุน ในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของโครงการ เฉพาะกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก และเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของโครงการ โดยไม่ถือว่าลงทุนผิดวัตถุประสงค์ของโครงการ
- บริษัทจัดการอาจจัดให้มีการประกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรืออัตราดอกเบี้ย หรือความเสี่ยงอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสม และสภาพการณ์ในแต่ละขณะ
- รายละเอียดเกี่ยวกับกองทุนหลัก Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund

Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund เป็นกองทุนย่อยภายใต้ Merrill Lynch Investment Solutions ซึ่งมีโครงสร้างการลงทุนแบบ Umbrella Structure ที่มีเงินทุนผันแปร ทั้งนี้ Merrill Lynch Investment Solutions ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งขึ้นโดย Luxembourg regulator - Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) ประเภท UCITS ซึ่งเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ The European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations ประกาศล่าสุดในปี 2010

### กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุน Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund (กองทุนหลัก) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับกองทุนหลัก



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- เหมาะสำหรับเงินลงทุนที่มีระยะยาว และมุ่งหวังที่จะกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ รวมทั้งต้องการผลการดำเนินงานของกองทุนที่มีมูลค่าใกล้เคียงหรือเช่นเดียวกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Index) ในต่างประเทศ
- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งอาจปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังโอกาสรับรายได้จากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีหากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด ทั้งนี้ โปรดศึกษารายละเอียดเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ

### กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสถานการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนซึ่งอิงกับดัชนี MLCX03 Total Return Index จากการเข้าทำสัญญา Swap ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงที่มีอยู่กับการลงทุนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ และความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย
- กองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงและซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ก่อนตัดสินใจลงทุน
- ค่าเตือน ความเสี่ยงสูง กองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนทั่วไป
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีความต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มากกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการก่อนทำการลงทุน

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
	ต่ำ				สูง

\*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุนย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ5ปี)

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

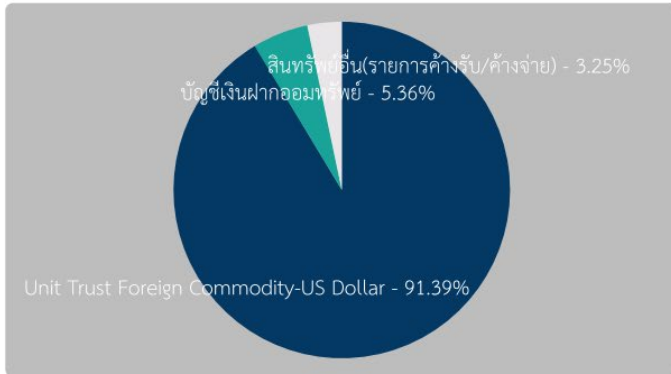
การป้องกันความเสี่ยง FX	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร (High Issuer Concentration Risk)	$\leq 10\%$	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
---	-------------	--------	--------	--------	------

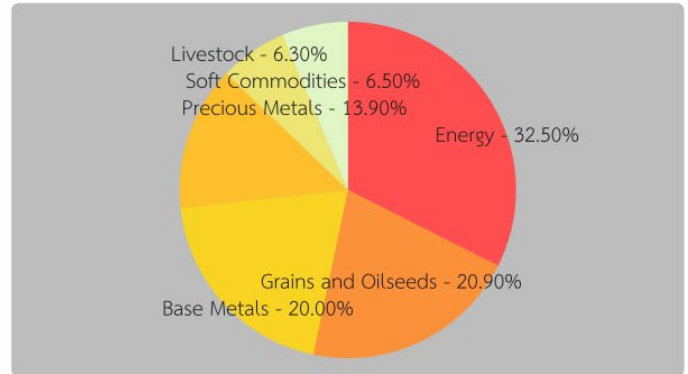


## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



**Principal Global Commodities Fund**

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563



**Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund**

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563

## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Merrill Lynch Investment Solutions - Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund	91.39
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	3.25

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Energy	32.48
Grains and Oilseeds	20.88
Base Metals	19.98
Precious Metals	13.88
Soft Commodities	6.50
Livestock	6.29

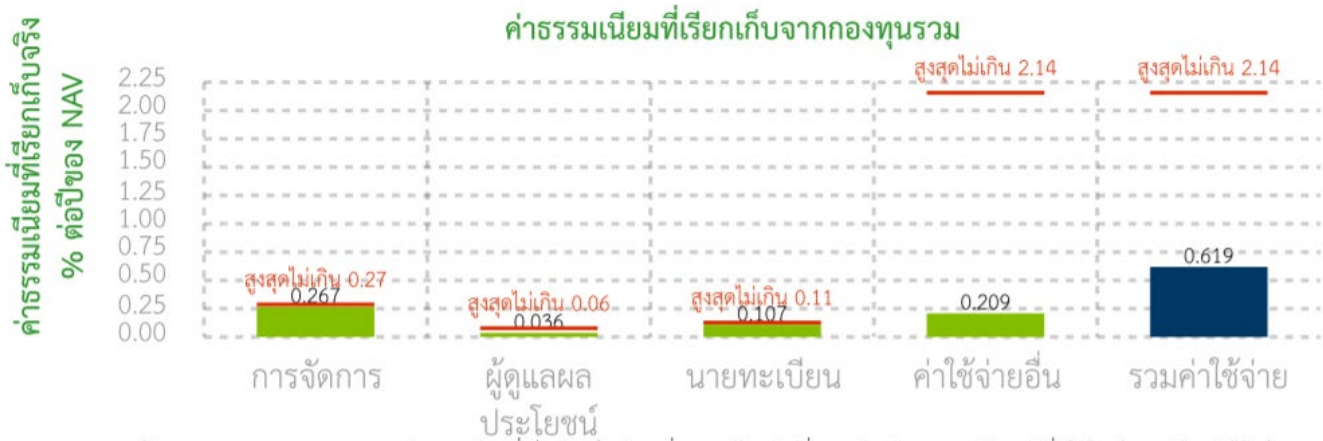
หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563



## ค่าธรรมเนียม

\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ  
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)\*\*



หมายเหตุ: ข้อมูล 1 ม.ค. 62 - 31 ธ.ค. 62; ค่าธรรมเนียมที่เก็บจริงเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมการขาย	3.21%	1.07%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	2.14%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

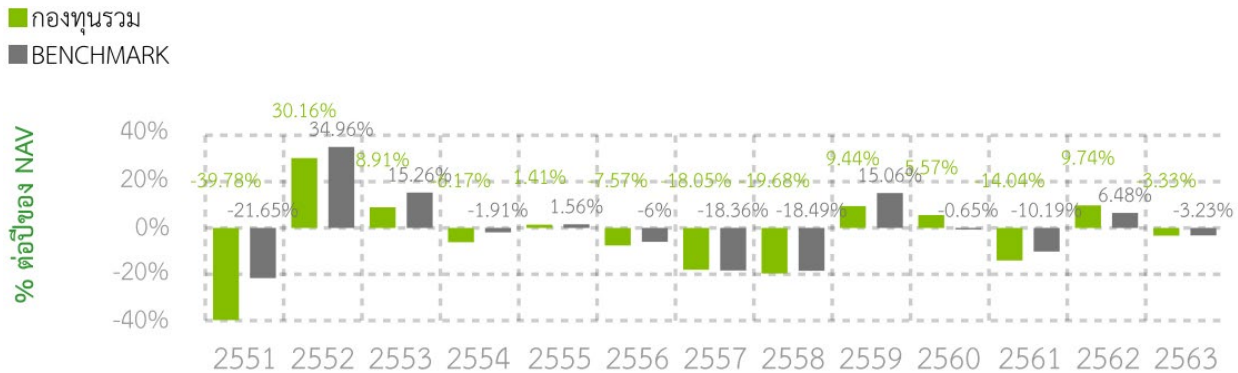
หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว



## ผลการดำเนินงานในอดีต

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

### 1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



### 2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

- 1) ดัชนี ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Total Return ในสกุลเงินบาทประมาณร้อยละ 50
- 2) ดัชนี ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Total Return ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ประมาณร้อยละ 50

### 3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -38.21%

\*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### 4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 13.85% ต่อปี

\*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### 5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ 5.40% ต่อปี

### 6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Broad Composite Commodities index



## 7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1ปี	Percentile	3ปี	Percentile	5ปี	Percentile	10ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-3.33%	11.20%	5	18.45%	5	-3.32%	5	-3.03%	5	1.05%	5	-4.82%	5	-2.80%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-3.23%	10.60%	5	14.73%	5	-3.23%	5	-2.55%	5	1.13%	5	-4.08%	5	-0.37%
ความผันผวนของกองทุน	20.33%	13.03%	95	12.77%	95	20.33%	95	16.47%	95	13.85%	95	13.83%	95	18.48%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	20.90%	14.16%	95	13.24%	95	20.90%	95	16.06%	95	14.06%	95	15.84%	95	20.43%

\*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.principal.th](http://www.principal.th)

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

## 8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

### Net Monthly Returns (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2020	-7.18	-5.66	-16.92	-3.64	10.57	4.96	5.07	3.99	-2.63	-3.01	10.27	-	-7.44
2019	5.79	2.16	0.32	0.47	-3.15	3.29	-0.56	-4.34	1.56	1.39	0.05	5.29	12.43
2018	1.53	-1.33	-0.12	3.36	2.34	-3.37	-2.20	-0.89	1.72	-2.63	-6.53	-4.14	-12.03
2017	1.54	0.49	-3.17	-1.85	-1.08	-0.46	3.84	-0.02	1.57	3.12	0.03	3.15	7.13
2016	-2.82	0.61	3.83	8.06	0.22	2.01	-5.52	-0.74	3.23	0.09	1.76	2.15	12.95
2015	-5.26	4.76	-5.52	6.39	-3.37	1.21	-11.13	-2.89	-1.40	0.59	-7.17	-4.67	-26.10
2014	-2.75	5.14	1.46	1.25	-1.68	1.29	-3.68	-1.04	-7.48	-0.80	-6.07	-7.38	-20.39
2013	-	-	-0.91	-4.20	-1.13	-3.80	2.08	2.73	-1.99	-0.28	-1.35	0.36	-8.37

The performance figures contained herein are net of fees. The returns shown are based on share class USD C (acc) and therefore such historical information does not represent actual returns that an investor in share classes other than USD C (acc) may receive but is for information purposes to illustrate the performance of the Lumyna – BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (the “Fund”) and should be interpreted accordingly. Past performance of this fund or of other funds managed by Lumyna Investments Limited is not an indication of future performance or actual realised returns on an investment in the Fund (which may be affected by a number of factors including, but not limited to, applicable fees and the timing of subscriptions and redemptions in the Fund).

### Performance Analysis Since Inception

Cumulative Return	-40.29%
Annualised Return	-6.45%
Annualised Volatility <sup>1</sup>	14.37%
Percentage of Positive Months	48.39%
Percentage of Negative Months	51.61%
Best Month	10.57%
Worst Month	-16.92%

Source: Lumyna Investments Limited

<sup>1</sup> Volatility is calculated using daily returns.

ข้อมูลจาก fund factsheet กองทุนหลัก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563



## ข้อมูลอื่น ๆ

<p><b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล</b></p> <p><b>หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล</b></p>	<p>พิจารณาจ่าย 1 ครั้งต่อปี ตามหลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล</p> <p>บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมจนถึงงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น หรือมีการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น (Realized Gain และ/หรือ Unrealized Gain) โดยจะจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 1 ครั้ง และไม่ต่ำกว่า 30% จากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น หรืออาจพิจารณาจ่ายจากกำไรสะสมเมื่อกองทุนมีกำไรสะสมจนถึงงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร</p> <p>บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- เงินปันผลต่อหน่วยที่บริษัทจัดการคำนวณได้มีค่าต่ำกว่า 0.10 บาทหรือ</li> <li>- เมื่อนำเงินปันผลต่อหน่วยลงทุนที่จะจ่ายในงวดบัญชีนั้นมาหักจากมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวดบัญชีนั้น แล้วมีผลทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนภายหลังหักเงินปันผลต่อหน่วย มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย</li> </ul> <p>ทั้งนี้ โปรดศึกษารายละเอียดเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลโครงการ</p>
<p><b>ผู้ดูแลผลประโยชน์</b></p> <p><b>วันที่จดทะเบียน</b></p> <p><b>อายุโครงการ</b></p> <p><b>จำนวนเงินลงทุนของโครงการ</b></p>	<p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)</p> <p>2 กุมภาพันธ์ 2550</p> <p>ไม่กำหนด</p> <p>3,000 ล้านบาท (41.89 ล้านบาท)</p>
<p><b>ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน</b></p> <p>(บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ไทย และวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี) และวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลงทุน (ถ้ามี) หรือธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (ถ้ามี))</p>	<p><b>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน :</b></p> <p>ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:30 น.</p> <p><b>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก :</b> 1,000 บาท*</p> <p><b>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป :</b> ไม่กำหนด</p> <p>*การปรับขั้นต่ำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 17 ส.ค.63 เป็นต้นไป</p> <p><b>วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน:</b></p> <p>ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.</p> <p><b>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน :</b> ไม่กำหนด</p> <p><b>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :</b> ไม่กำหนด</p> <p><b>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :</b> ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน (ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+4 ธนาคาร CIMBT เวลา 11.30 น. ธนาคาร SCB/ KBANK/ BAY/ TMB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK เวลา 13.00 น.)</p>

	คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ <a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<p>คุณวิน พรหมแพทย์ วันที่เริ่มบริหาร 16 กันยายน 2558</p> <p>คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 16 กันยายน 2558</p> <p>คุณวิริยา โภไศศวรรย์ วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560</p> <p>คุณปณิธิ จิตร์โกชน์ วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560</p> <p>คุณธนา เชนะกุล วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561</p> <p>คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561</p> <p>คุณประพจน์ อ้วนเจริญกุล วันที่เริ่มบริหาร 17 กันยายน 2562</p>
PTR	0.0479 กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้ง
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ที่อยู่ : ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595 Website : <a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้ที่ <a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

# คำอธิบายเพิ่มเติม / คำเตือน

## ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

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

## ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rate risk)

การลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินที่ผู้ลงทุนใช้อยู่หรือใช้ในการลงทุนเริ่มแรก อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนจะขึ้นอยู่กับค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้นๆ ด้วย โดยอัตราแลกเปลี่ยนสามารถที่จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ลงทุนเริ่มแรก ซึ่งอาจมีผลให้ตัวเลขรายงานราคาหน่วยลงทุนอาจมีความผันผวนได้

## ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk)

ในบางขณะอาจมีเหตุจำเป็นทำให้การขายคืนหน่วยลงทุนสำหรับกองทุนที่ไปลงทุนในต่างประเทศหยุดชะงัก ทำให้ไม่สามารถทำการขายคืนหน่วยลงทุนในต่างประเทศเกิดขึ้นได้ในทุกขณะ

## ความเสี่ยงในการลงทุนในตลาดต่างประเทศหลายประเทศ (Country and Political Risk)

การลงทุนในต่างประเทศจะผูกพันกับปัจจัยหรือตัวแปรของความเสี่ยงที่อาจแตกต่างไปจากปัจจัยหรือตัวแปรท้องถิ่นที่ผู้ลงทุนมีความคุ้นเคย อาทิเช่น การแกว่งของอัตราแลกเปลี่ยน ปัจจัยด้านสังคม การเมือง และเศรษฐกิจ กฎหมายหรือข้อบังคับที่แตกต่างกัน ข้อจำกัดในการแลกเปลี่ยนสกุลเงิน ข้อจำกัดเกี่ยวกับการลงทุนจากต่างชาติ และการแทรกแซงจากหน่วยงานของรัฐ เป็นต้น อีกทั้งวิธีที่ใช้ในการประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์จะขึ้นอยู่กับสภาพสังคมและเศรษฐกิจ ทัศนคติของการลงทุนและปัจจัยที่มีอยู่เฉพาะประเทศนั้นๆ เป็นต้น

## ความเสี่ยงจากการยกเลิกกองทุนในต่างประเทศ (Master fund termination Risk)

กองทุนในต่างประเทศ อาจถูกทำการยกเลิกหรือควมรวมได้จากเหตุการณ์ต่างๆ อาทิ กองทุนอาจถูกยกเลิกหรือควมรวมตามกรณีที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนนั้น

## ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

เป็นผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

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

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

หมายเหตุ : \* มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)

## ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)

เป็นความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน โดยคำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี

### ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะมีลดน้อยลง เป็นต้น

### อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปีหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

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

# ข้อมูลกองทุนหลัก

ข้อมูลกองทุนหลัก กองทุน MLCX Commodity Enhanced Beta Fund

ชื่อ : MLCX Commodity Enhanced Beta Fund

ประเภท : กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund) ที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund)

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

วันจัดตั้งกองทุน : 12 กุมภาพันธ์ 2547

สกุลเงินของกองทุน : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)

ซื้อขาย Dealing : เปิดให้ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกวันทำการของกองทุนซึ่งหมายถึงวันทำการปกติของธนาคารใน  
ลักเซมเบิร์ก

บริษัทจัดการลงทุน : Merrill Lynch International ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Bank of America Corporation

Trustee : The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

## นโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี มีนโยบายที่จะนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว(Feeder Fund) อาทิ กองทุน MLCX Commodity Enhanced Beta Fund ที่มีนโยบายหลักในการลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนที่มีการดำเนินการด้วยวิธีการใดๆ เพื่อสร้างผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีมูลค่าใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ Merrill Lynch Commodity Index Extra 03 (MLCX03 Index) โดยกองทุน MLCX Commodity Enhanced Beta Fund เป็นกองทุนย่อยภายใต้การจัดการของ กองทุน Torrus Funds SICAV, Luxembourg ซึ่งมีโครงสร้างการลงทุนแบบ Umbrella Structure ที่มีเงินทุนผันแปร ทั้งนี้ Torrus Funds SICAV ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งขึ้นโดย Luxembourg regulator - Co.thmission de surveillance du secteur financier (CSSF) ประเภท UCITS ซึ่งเป็นไปตามกฎเกณฑ์ล่าสุดของ The European Co.thmunities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2010 กองทุนดังกล่าวบริหารจัดการโดย Merrill Lynch International (MLI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย Bank of America Corporation นอกจากนี้การลงทุนในต่างประเทศในกองทุนหลัก บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุน บริษัทจัดการยังอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนด้วย

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรืออัตราดอกเบี้ย หรือความเสี่ยงอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ ตามความเหมาะสม และสภาวการณ์ในแต่ละขณะ

## ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนอาจได้กำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในวันนั้นมีมูลค่าสูงขึ้น อีกทั้งมูลค่าหน่วยลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนจะมีมูลค่าใกล้เคียงหรือเช่นเดียวกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Index) โดยตรง และเป็นการตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ