

Principal Global Commodities Fund

30 May 2025



High Risk or Complex Mutual Funds

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL GCF
Risk Level	8 (Very High Risk)
Fund Type	Feeder Fund, Alternative
Inception Date	2 February 2007
Foreign Investment Policy	Yes
FX Hedging Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	3,000 MTHB
Net Asset Value	132.32 THB
Net Asset Value Per Unit	
GCF-D	9.0201 THB
GCF-C	9.0266 THB
Risk Involve	1. Business Risk 2. Liquidity Risk 3. Country and Political Risk 4. Master fund termination Risk
Dividend Policy	Consider to pay not more than once a year. <i>Please study the details of dividend payment conditions in the prospectus</i>
Trustee	Kasikorn Bank Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Miscellaneous

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
First Subscription	
GCF-D	1,000 THB
GCF-C	1 THB
Next Subscription	Not defined
Redemption Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days from NAV calculation date (NAV Announce T+3, Settlement T+4, CIMBT at 11.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO at 1.00 p.m.)

Class D



Class C



Investment Policy

The fund has a policy to invest most of the proceeds from the disposal of investment units in one foreign fund, namely Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (Master Fund) on average in the fiscal year not less than 80% of the net asset value of the fund (Feeder Fund). Master Fund is registered in Luxembourg and under the management company Lumyna Investments Limited.

The Master Fund is passive management, the investment objective of master fund is to provide investors with exposure to the ICE BofAML Commodity index eXtra 03 total return Index (underlying index), the performance of which may be positive or negative.

To achieve its investment objective, the Master Fund will primarily:

- enter into one or more financing transactions (each a "Financing Transaction") in order to generate interest rate flows; and
- swap such floating interest rate flows with a First Class Institution, acting as OTC Derivative counterparty, in return for exposure to the Index.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee

GCF-D	Not more than 3.21% (Currently 1.07%)
GCF-C	Not more than 3.21% (Waived)

Back-end fee

GCF-D	Not more than 2.14% (Waived)
GCF-C	Not more than 2.14% (Waived)

Switching Fee

According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee

GCF-D	Not more than 0.27% p.a. (Currently 0.2675%)
GCF-C	Not more than 1.284% p.a. (Currently 0.2675%)

Trustee Fee

GCF-D	Not more than 0.06% p.a. (Currently 0.0358%)
GCF-C	Not more than 0.06% p.a. (Currently 0.0358%)

Registrar Fee

GCF-D	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.1070%)
GCF-C	Not more than 0.214% p.a. (Currently 0.1070%)

Other Expense**

GCF-D	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0752%)*
GCF-C	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0752%)*

Total Expense (TER)

GCF-D	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.4855%)*
GCF-C	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.4855%)*

*as of 1 Jan 24 - 31 Dec 24., Fee included VAT.

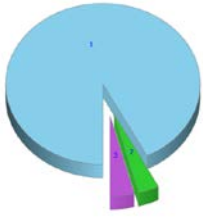
**Excluding Brokerage Fee and tax expenses of debt Instruments (if any)

***Other expenses ceiling and Total expenses ceiling are the expenses that can only be estimated, while actual expenses are included both estimated and unestimated.

The fund has been changed to Multiclass Fund, effective from 21 June 2022 onwards.

GCF-C is effective from 2 Nov 2022 onwards.

Asset Allocation



1. Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar 98.05%
2. Savings account 2.16%
3. Other -0.22%

Top 5 Holding

Security	% of NAV
LUMYNA - BOFA MLCX Commodity Enhanced	98.05
Beta UCITS Fund : MLEBC02 LX-USD	

Remark : Data as of 30 May 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark

	Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)				
	2024	2023	2022	2021	2020
GCF-D (%)	2.17	-3.63	14.16	37.19	-3.33
Benchmark (%)*	3.31	-2.76	18.31	45.22	-3.23
GCF-C (%)	2.17	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	3.31	n/a	n/a	n/a	n/a

*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.

Remark: Data as of 30 May 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance							
	YTD	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	10Y ¹	Since Inception ¹
GCF-D (%)	-2.19	-4.13	-2.37	-6.84	-5.21	13.02	2.65	0.09
Benchmark (%)*	-1.12	-3.36	-0.49	-5.52	-3.21	16.21	4.55	2.92
Information Ratio ²	-0.83	-0.97	-1.18	-0.40	-0.33	-0.42	-0.30	-0.16
Standard Deviation of Fund (%)	13.47	14.84	12.87	12.68	10.47	13.37	13.51	17.86
Standard Deviation of Benchmark (%)	13.13	14.76	12.52	12.71	10.32	13.54	13.98	19.48
GCF-C (%)	-2.19	-4.13	-2.37	-6.84	n/a	n/a	n/a	-2.06
Benchmark (%)*	-1.12	-3.36	-0.49	-5.52	n/a	n/a	n/a	-0.61
Information Ratio ²	-0.83	-0.97	-1.18	-0.40	n/a	n/a	n/a	-0.35
Standard Deviation of Fund (%)	13.47	14.84	12.87	12.68	n/a	n/a	n/a	12.65
Standard Deviation of Benchmark (%)	13.13	14.76	12.52	12.71	n/a	n/a	n/a	12.75

¹Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year

²Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk

*Benchmark : MLCX03TR Index adjusted with FX hedging cost 85% + MLCX03TR Index (THB) 15% (source: Bloomberg as of 30 May 2025) effective from 4 January 2022 onwards before that using MLCX03TR Index adjusted with FX hedging cost 50% + MLCX03TR Index (THB) 50% (11 February 2020 – 3 January 2022)

Tracking Difference (TD) 1 year backward of the fund GCF-D -1.32% p.a. GCF-C -1.32% p.a.

Tracking Error (TE) 1 year backward of the fund GCF-D 3.70% p.a. GCF-C 3.70% p.a.

**Past performance of the fund is not a guarantee for future performance

You can see the information of master fund in this link.

[30.04.2025 Factsheet Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund USD C acc](#)

Dividend History

Period	XD	GCF-D Dividend Payment (Baht/Unit)
Period 1	25-Apr-2011	0.50
Total		0.50

Remark: Data as of 30 May 2025.

Please study more details of dividend payment criteria in the fund prospectus

- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment, Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- This fund is high risk and complex. Investors are advised to seek additional advice from official before making an investment decision.
- This fund carries a higher risk than general funds.
- Investors are advised to seek additional advice from the management company before investing.
- In an unusual situation unitholder may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.
- Since the fund has a policy to invest in foreign countries. The fund may have exchange rate risk. Investors may lose or receive foreign exchange gains / or receive a lower return than the initial investment.
- This mutual fund has more risk than other mutual funds. Therefore, it is suitable for investors who prefer high return and able to accept more investment risks than general investors.

Inquiry of Additional Information: Please contact our Client Service at (662) 686 9595 from 8.30 a.m. to 5.00 p.m. Mondays to Fridays (except on public holidays) for a personal investment consultation or any general investment queries.

Principal Asset Management Company Limited

44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตีส์

Principal Global Commodities Fund

ชนิดจ่ายเงินปันผล (PRINCIPAL GCF-D)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนทรัพย์สินทางเลือก/ Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

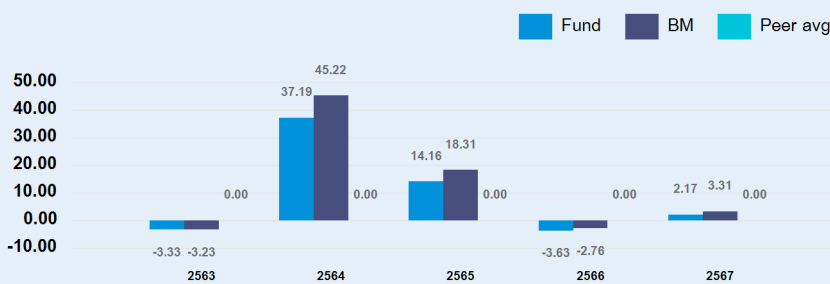
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ได้แก่ กองทุน Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งกองทุนจะจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้บริษัทจัดการ Lumyna Investments Limited กองทุนหลักจะบริหารแบบเชิงรับ (Passive Management) โดยมุ่งลงทุนเพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Index Total Return ("ดัชนีอ้างอิง") ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานอาจเป็นบวกหรือลบก็ได้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนจะเน้นลงทุนใน
- ธุรกิจทางการเงินเพื่อให้เกิดดอกเบี้ย
- สัญญาซื้อขายกับสถาบันชั้นนำ ซึ่งทำหน้าที่เป็นคู่สัญญาอนุพันธ์ OTC เพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund. ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลัก มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management/Index Tracking)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-2.19%	-4.13%	-2.37%	-6.84%	-5.21%	13.02%	2.65%	0.09%
ดัชนีชี้วัด*	-1.12%	-3.36%	-0.49%	-5.52%	-3.21%	16.21%	4.55%	2.92%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.47%	14.84%	12.87%	12.68%	10.47%	13.37%	13.51%	17.86%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.13%	14.76%	12.52%	12.71%	10.32%	13.54%	13.98%	19.48%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ MLCX03TR Index adjusted with FX hedging cost 85% + MLCX03TR Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก เช่น REITs/ infrastructure fund/ property fund/ private equity/ ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์/ ทองคำ/ น้ำมันดิบ เป็นต้น โดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550
วันเริ่มต้น class	วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ผู้จัดการกองทุน	คุณวรพจน์ คุณประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565
	คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 16 กันยายน 2558

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Total Return ในสกุลเงิน USD สัดส่วน 100% (ปรับตัวด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-22.09
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	74.50
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	40.87
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	2.68
		ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+4 คือ4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	-2.00
				Beta	1.01
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ คืนเงิน T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.2700%	0.2675%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400%	0.4860%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.2100%	1.0700%
การรับซื้อคืน	2.1400%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.2100%	1.0700%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.1400%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar	98.05
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	2.16
อื่นๆ	-0.22

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar : Merrill Lynch International : MLEBC02 LX-USD	98.05

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก	
ประเทศ	% ของ NAV
N/A	

ที่มา: 30 พฤษภาคม 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก	
หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
OTHERS	98.05
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-0.22

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar : Merrill Lynch International : MLEBC02 LX-USD	98.05

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน :	Lumyna Funds - BOFA MLCX Commodity	ISIN code :	LU1042052834
	Enhanced Beta UCITS Fund - USD C		
	(Acc)		
Bloomberg code:		MLEBC02	

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตีส์

Principal Global Commodities Fund

ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม (PRINCIPAL GCF-C)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนทรัพย์สินทางเลือก/ Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

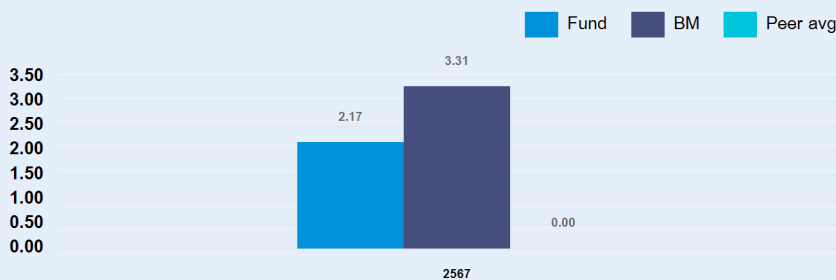
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ได้แก่ กองทุน Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งกองทุนจะจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้บริษัทจัดการ Lumyna Investments Limited กองทุนหลักจะบริหารแบบเชิงรับ (Passive Management) โดยมุ่งลงทุนเพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Index Total Return ("ดัชนีอ้างอิง") ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานอาจเป็นบวกหรือลบก็ได้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนจะเน้นลงทุนใน
- ธุรกิจทางการเงินเพื่อให้เกิดดอกเบี้ย
- สัญญาสวอปกับสถาบันชั้นนำ ซึ่งทำหน้าที่เป็นคู่สัญญาอนุพันธ์ OTC เพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund. ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลัก มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (Passive Management/Index Tracking)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-2.19%	-4.13%	-2.37%	-6.84%	N/A	N/A	N/A	-2.06%
ดัชนีชี้วัด*	-1.12%	-3.36%	-0.49%	-5.52%	N/A	N/A	N/A	-0.61%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.47%	14.84%	12.87%	12.68%	N/A	N/A	N/A	12.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.13%	14.76%	12.52%	12.71%	N/A	N/A	N/A	12.75%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ MLCX03TR Index adjusted with FX hedging cost 85% + MLCX03TR Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก เช่น REITs/ infrastructure fund/ property fund/ private equity/ ดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์/ ทองคำ/ น้ำมันดิบ เป็นต้น โดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550
วันเริ่มต้น class	วันที่ 2 พฤศจิกายน 2565
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ผู้จัดการกองทุน	
คุณวรพจน์ คุณประสิทธิ์	วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565
คุณวิทยา เจริญโชคดี	วันที่เริ่มบริหาร 16 กันยายน 2558

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Total Return ในสกุลเงิน USD สัดส่วน 100% (ปรับตัวด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-11.94
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	74.50
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	40.87
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	2.19
ประกาศ NAV T+3, คืนเงิน T+4 คือ4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	-1.45
หมายเหตุ คืนเงิน T+4 คือ 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)				Beta	0.93
หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มมีผลตั้งแต่ 2 พ.ย. 2565 เป็นต้นไป				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.2840%	0.2675%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400%	0.4855%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.2100%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.1400%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.2100%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.1400%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar	98.05
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	2.16
อื่นๆ	-0.22

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar : Merrill Lynch International : MLEBC02 LX-USD	98.05

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
N/A	

ที่มา: 30 พฤษภาคม 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
OTHERS	98.05
สินทรัพย์อื่น (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย)	-0.22

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar : Merrill Lynch International : MLEBC02 LX-USD	98.05

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน :	Lumyna Funds - BOFA MLCX Commodity	ISIN code :	LU1042052834
	Enhanced Beta UCITS Fund - USD C		
	(Acc)		
Bloomberg code:		MLEBC02	

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซนต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซนต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

- 1. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange rate risk):** คือ ความเสี่ยงที่แตกต่างจากสกุลเงินที่ผู้ลงทุนใช้อยู่

โอกาสที่เกิดความเสี่ยง : การลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศที่มีสกุลเงินแตกต่างจากสกุลเงินที่ผู้ลงทุนใช้อยู่หรือใช้ในการลงทุนเริ่มแรก อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนจะขึ้นอยู่กับค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลานั้นๆ ด้วย โดยอัตราแลกเปลี่ยนสามารถที่จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ลงทุนเริ่มแรก

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนให้เหมาะสมตามสภาพการณ์ในแต่ละขณะ
- 2. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk):**

โอกาสที่เกิดความเสี่ยง : ในบางขณะอาจมีเหตุจำเป็นทำให้การขายคืนหน่วยลงทุนสำหรับกองทุนที่ไปลงทุนในต่างประเทศหยุดชะงัก ทำให้ไม่สามารถทำการขายคืนหน่วยลงทุนในต่างประเทศเกิดขึ้นได้ในทุกขณะ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายในราคาที่ต่ำเกินไปหรือไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศที่มีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน โดยพิจารณาจากนโยบายการลงทุน เงื่อนไขของกองทุน ขนาดของกองทุน รวมทั้งหลักทรัพย์ที่กองทุนต่างประเทศนำเงินไปลงทุน
- 3. ความเสี่ยงในการลงทุนในตลาดต่างประเทศหลายประเทศ:** ความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนหรือเปลี่ยนแปลงภายในของประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

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

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมืองของประเทศนั้นๆ อาจส่งผลต่อเงินที่กองทุนไปลงทุน อาจขาดทุนเงินต้น และ/หรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี มีการกระจายการลงทุนอย่างกว้างขวางตามดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งประกอบด้วยประเภทสินค้าโภคภัณฑ์ต่างๆ ทั่วโลก ทำให้ความเสี่ยงต่อการแกว่งตัวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์แต่ละชนิดมีจำกัด อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะติดตามสถานการณ์ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในต่างประเทศอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินสถานการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน
- 4. ความเสี่ยงจากการยกเลิกกองทุนในต่างประเทศ กองทุนในต่างประเทศ:** อาจถูกทำการยกเลิกหรือควบรวมได้จากเหตุการณ์ต่างๆ

โอกาสที่เกิดความเสี่ยง : กองทุนอาจถูกยกเลิกหรือควบรวมตามกรณีที่เราได้ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุนนั้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น : อาจทำให้ผลการดำเนินการโดยรวมของกองทุนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: เมื่อมีเหตุการณ์ที่เชื่อได้ว่าจะมีการยกเลิกหรือควบรวมกองทุน บริษัทจัดการจะพิจารณานโยบายการลงทุนของกองทุนที่จะมีการควบรวมนั้น หากเห็นว่าไม่แตกต่างกับนโยบายของกองทุนเดิมอย่างมีนัยสำคัญบริษัทจะถือหน่วยลงทุนนั้นต่อไป

วันที่.....

แบบฟอร์มรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้าเลขที่ผู้ถือหุ้นหน่วย - - -

ประสงค์จะลงทุนในกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี (PRINCIPAL GCF)

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นอย่างดีแล้วว่า

- 1. กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี** จัดเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน จึงมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป โดยกองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินส่วนใหญ่ที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ได้แก่ กองทุน Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งกองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้บริษัทจัดการ Lumyna Investments Limited กองทุนหลักจะบริหารแบบเชิงรับ (Passive Management) โดยมุ่งลงทุนเพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง ICE BofAML Commodity Index eXtra 03 Index Total Return (“ดัชนีอ้างอิง”) ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานอาจเป็นบวกหรือลบก็ได้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนจะเน้นลงทุนใน
 - ธุรกิจทางการเงินเพื่อให้เกิดดอกเบี้ย
 - สัญญาสวอปกับสถาบันชั้นนำ ซึ่งทำหน้าที่เป็นคู่สัญญาอนุพันธ์ OTC เพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามดัชนีอ้างอิง

- 2. กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี** เป็นกองทุนที่ลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่ออกหรือเสนอขายในต่างประเทศที่มีมูลค่าการลงทุนสุทธิ (net exposure) ในสินค้าโภคภัณฑ์ผ่านการลงทุนในตราสารหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทำให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์นั้น— ดังนั้นกองทุนจึงมีความเสี่ยงที่สำคัญ ดังนี้
 - ความเสี่ยงด้านตราสารอนุพันธ์ - กองทุนหลักอาจใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อการลงทุน ตราสารอนุพันธ์มีความอ่อนไหวอย่างมากต่อการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุนซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของกองทุนมีความผันผวนมากขึ้น ผลกระทบต่อกองทุนอาจมีมากขึ้นเมื่อมีการใช้ตราสารอนุพันธ์อย่างกว้างขวางหรือซับซ้อน
 - ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของภาคสินค้าโภคภัณฑ์ - กองทุนหลักมีความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งหมายความว่ากองทุนจะมีความอ่อนไหวมากขึ้นหากมีเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับหรือมีผลกระทบต่อสินค้าโภคภัณฑ์

อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ก่อนทำการลงทุน และควรทำความเข้าใจลักษณะทั่วไปของกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงของกองทุนจะลงทุนอย่างละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)

...../...../.....

กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปแม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์การลงทุนในกองทุนรวมอื่นมาก่อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

สำหรับเจ้าหน้าที่ / For official use only

ชื่อตัวแทน.....สาขา.....รหัสตัวแทน/สาขา.....

ตัวแทน

ผู้บันทึกข้อมูล

ผู้มีอำนาจลงนาม

Date.....

Risk Acceptance FormI Unitholder No. - - would like to Invest in **Principal Global Commodities Fund (PRINCIPAL GCF)**

I am aware of and understand the fund characteristics, investment policy, investment strategy, risks and returns associated with the Fund that

1. Principal Global Commodities Fund is classified as a high risk or complex product. It is different from investing in general funds.

The fund has a policy to mainly invest in units of Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (feeder fund) on average in the fiscal year not less than 80% of the net asset value of the fund, the master fund domiciled in Luxembourg and under management of Lumyna Investments Limited. The investment objective of the Master Fund is to provide investors with exposure to the ICE BofAML Commodity index eXtra 03 total return Index (the "MLCX" or "Index"), the performance of which may be positive or negative.

The Master Fund is Passively Managed and is managed in reference to the Index. There can be no assurance that the Master Fund will achieve its investment objective. To achieve its investment objective, the Master Fund will primarily:

- enter into one or more financing transactions (each a "Financing Transaction") in order to generate interest rate flows; and
- swap such floating interest rate flows with a First Class Institution, acting as OTC Derivative counterparty, in return for exposure to the Index.

2. Principal Global Commodities Fund is a fund that focuses on investing in investment units of foreign fund issued or offered in foreign countries with net exposure (net exposure) in commodities through investment in an instrument or futures contract that provides a return based on that commodity - Therefore, the fund has the following significant risks:

- Derivatives risk - The Master Fund may use derivatives for investment purposes. Derivatives are highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based, which may result in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- Commodity sector concentration risk – The Master Fund is concentrated in the commodities sector. This means the Fund is more sensitive to commodity related events.

However, investors are advised to seek additional advice from investment advisor before investing. And should understand the general characteristics of mutual funds, conditions, returns, risks of the fund before investing as well.

I agree to be bound by myself in accordance with all terms and conditions stated in the management company's prospectus.

Investor's signature

.....)

...../...../.....

This fund is classified as a high risk or complex product, it is different from investing in general mutual funds, although the investors have previous experience investing in other mutual funds. Investors should understand the nature of risks and investment conditions of the fund before deciding to invest.

สำหรับเจ้าหน้าที่ / For official use only

ชื่อตัวแทน.....สาขา.....รหัสตัวแทน/สาขา.....

ตัวแทน

ผู้บันทึกข้อมูล

ผู้มีอำนาจลงนาม