

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แഫม) โกลบอล คอมมอดิตี CIMB-Principal (FAM) Global Commodities Fund

30 เมษายน 2562

กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	CIMB-PRINCIPAL (FAM) GCF
ระดับความเสี่ยง	8 (เสี่ยงสูงมาก)
ประเภทโครงการ	กองทุนทรัพย์สินทางเลือก, กองทุนรวม หน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
วันที่จดทะเบียนกองทุน	2 กุมภาพันธ์ 2550
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	3,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	30.09 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	6.1275 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน 2. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของ ตราสาร 3. ความเสี่ยงในการลงทุนในตลาดต่างประเทศ 4. ความเสี่ยงจากการยกเลิกกองทุนใน ต่างประเทศ
นโยบายจ่ายเงินปันผล	พิจารณาจ่ายไม่เกินปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ โปรดศึกษารายละเอียดเงื่อนไขการ จ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลโครงการ
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสกลไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พริ้นซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ	Broad Composite Commodities index
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	

นโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แഫม) 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 ที่มีเงินลงทุนผ่านแปรรู 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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 3.21% (เก็บจริง 1.07%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 2.14% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

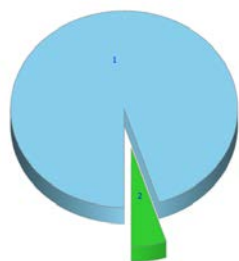
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.27% (ปัจจุบัน 0.268%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.06% (ปัจจุบัน 0.036%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.107%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.202%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน 0.613%)

*ข้อมูล 1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	
ครั้งแรก	2,000 บาท
ครั้งถัดไป	ไม่กำหนด
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+4) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL / LHBANK/ KK/ TBANK

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



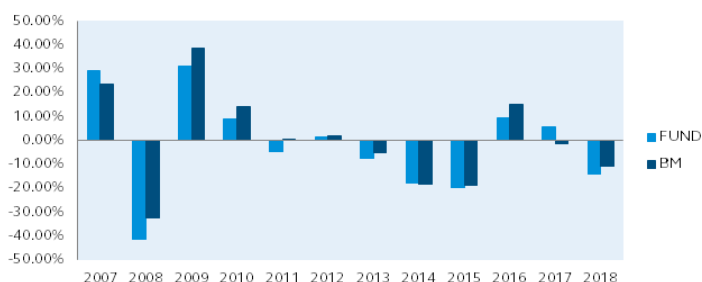
1. Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar 94.56%
2. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 5.44%

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
Merrill Lynch Investment Solutions - Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund	94.56
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) - เงินฝากออมทรัพย์	5.44

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ผลการดำเนินงาน



*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
(FAM) GCF (%)	2.69	-3.64	-9.10	0.36	-7.36	-0.76	-3.05
Benchmark (%)	5.77	-5.05	-4.68	0.50	-6.94	0.62	-0.63
Information Ratio ²	-2.77	0.37	-0.71	-0.04	-0.11	-0.12	-0.12
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	6.67	9.67	10.00	9.05	11.24	14.66	18.54

¹% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

²Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : MLCX03TR Index (THB) 100.00% (Source: Bloomberg ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนเท่ากับ -4.42% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปีของกองทุนเท่ากับ 6.15% ต่อปี

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่ โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

CIMB-Principal (FAM) Global Commodities Fund

30 April 2019

High Risk or Complex Mutual Funds

Fund Features

Fund Name (short)	CIMB-PRINCIPAL (FAM) 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	30.09 MTHB
Net Asset Value Per Unit	6.1275 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	Broad Composite Commodities index

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
First Subscription	2,000 THB
Next Subscription	Not defined
Redemption Period	Every business day from 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 (Currently T+4) CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL LHBANK/ KK/ TBANK

Investment Policy

CIMB-Principal (FAM) Global Commodities Fund has a policy to invest mostly in the fund units of only one foreign fund (feeder fund) such as the Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund, which has a policy to invest in debt or equity instruments that are operated in any way in order to create a fund performance that is close to the return on investment in the commodity index. Merrill Lynch Commodity Index eXtra 03 (MLCX03 Index) by Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund is a sub-fund under the management of Merrill Lynch Investment Solutions, Luxembourg, which has an umbrella structure with a variable capital structure. Merrill Lynch Investment Solutions is authorized to be established by Luxembourg regulator - Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) type UCITS, which meets the latest rules of the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2010. The master fund is managed by Merrill Lynch International (MLI), a sub-wholly owned by Bank of America Corporation.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 3.21% (Currently, 1.07%)
Back-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

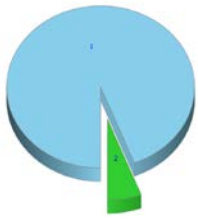
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 0.27% p.a. (Currently 0.268%)
Trustee Fee	Not more than 0.06% p.a. (Currently 0.036%)
Registrar Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.107%)
Other Expense	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.202%)
Total Expense (TER)	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.613%)

*as of 1 Jan 18 - 31 Dec 18., Fee included VAT.

Asset Allocation



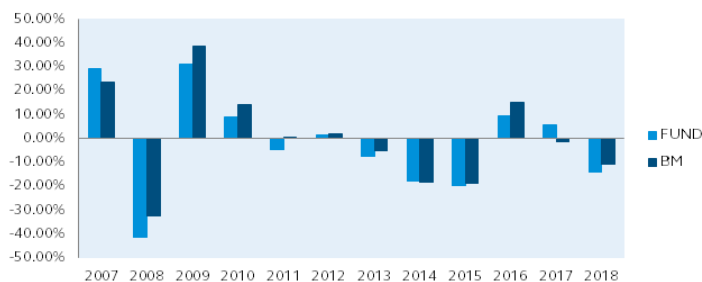
1. Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar 94.56%
2. Savings account Bank - Invest 5.44%

Top 5 Holding

Security	% of NAV
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar : Merrill Lynch International	94.56
Savings account Bank - Invest : KASIKORNBANK PLC.	5.44

Remark : Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark



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

Remark: Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance						
	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	10Y ¹	Since Inception ¹
(FAM)GCF (%)	2.69	-3.64	-9.10	0.36	-7.36	-0.76	-3.05
Benchmark (%)*	5.77	-5.05	-4.68	0.50	-6.94	0.62	-0.63
Information Ratio ²	-2.77	0.37	-0.71	-0.04	-0.11	-0.12	-0.12
Standard Deviation (%)	6.67	9.67	10.00	9.05	11.24	14.66	18.54

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 (THB) 100.00% (source: Bloomberg as of 30 April 2019)

Tracking Difference (TD) 1 year backward of the fund -4.42% p.a.

Tracking Error (TE) 1 year backward of the fund 6.15% p.a.

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

- 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.
- 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.

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

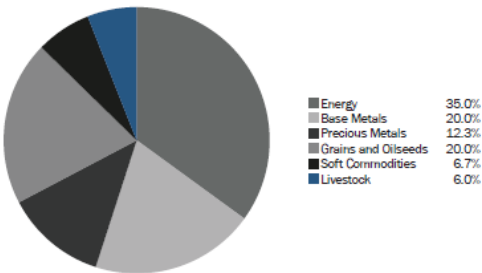
ข้อมูลกองทุนหลัก (Master Fund)

ข้อมูล Master Fund (Merrill Lynch Investment Solutions - Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund - UCITS Luxembourg Fund) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

HISTORICAL PERFORMANCE^(1,2,3)

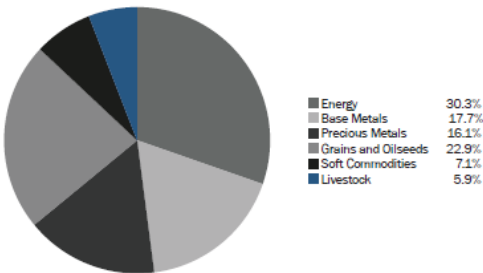


INDEX COMPOSITION - MLCX03 2019 TARGET WEIGHTS



Source: CM Investment Solutions Limited

BENCHMARK COMPOSITION - BCOM 2019 TARGET WEIGHTS



Source: CM Investment Solutions Limited

HISTORICAL MONTHLY RETURNS^(1,2)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2019	5.87	2.25	0.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.69
2018	1.62	(1.25)	(0.04)	3.45	2.44	(3.30)	(2.12)	(0.79)	1.81	(2.55)	(6.44)	(4.06)	(11.13)
2017	1.64	0.58	(3.10)	(1.77)	(0.98)	(0.39)	3.95	0.08	1.65	3.19	0.12	3.25	8.26
2016	(2.75)	0.71	3.92	8.14	0.33	2.10	(5.46)	(0.63)	3.31	0.19	1.83	2.23	14.13
2015	(5.19)	4.85	(5.44)	6.48	(3.28)	1.29	(11.06)	(2.81)	(1.29)	0.66	(7.08)	(4.59)	(25.33)
2014	(2.67)	5.23	1.55	1.34	(1.60)	1.37	(3.60)	(0.95)	(7.39)	(0.73)	(6.00)	(7.29)	(19.56)
2013	3.15	(4.01)	(1.19)	(4.11)	(1.05)	(3.73)	2.16	2.82	(1.91)	(0.19)	(1.28)	0.46	(8.84)

¹ Performance calculated from 18 Sept 2009 when the share class was launched.
² Based on unaudited month-end valuations. Source: CM Investment Solutions Limited

¹ The performance figures contained herein are net of fees. The returns shown are based on share class USD B (Acc) and therefore such historical information does not represent actual returns that an investor in share classes other than USD B (Acc) may receive but is for information purposes to illustrate the performance of the Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund (the "Fund") and should be interpreted accordingly. Past performance of this fund or of other funds managed by Merrill Lynch 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).

² Please note that in accordance with the updated prospectus dated October 2010 and with effective NAV date October 6th, MLCX Commodity Enhanced Beta Fund (formerly known as Merrill Lynch Commodity Index Extra Fund) changed fund base currency from EUR to USD and rebased all share class NAV's to 100.00.

³ The initial NAV as of the 18th September 2009 was \$ 85.64.

⁴ Commentary is provided by Merrill Lynch International. Neither the past performance of the Fund or of Merrill Lynch strategies in other investment vehicles are indicative of future results of the fund.

Based on unaudited month-end valuations. Source: CM Investment Solutions Limited

Performance calculated from 18 Sept 2009 when the share class was launched

Fund performance is based on official daily valuations. Source: CM Investment Solutions Limited

The BCOM Index formerly known as Dow Jones UBS Commodity Index (SM) ("DJUBS Index") is a broadly diversified Index that allows investors to track commodity futures through a single, simple measure. The Index is composed of commodities traded on U.S. exchanges, with the exception of copper, aluminum, nickel and zinc, which trade on the London Metal Exchange (LME).

กองทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตี

CIMB-Principal (FAM) Global Commodities Fund

CIMB-PRINCIPAL (FAM) GCF

กองทุนทรัพย์สินทางเลือก

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

กองทุนรวมที่เห็นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แഫม) 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 นอกจากการลงทุนในต่างประเทศในกองทุนหลัก บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุน บริษัทจัดการยังอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนด้วย
- ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ และ/หรือการลงทุนในกองทุนหลักดังกล่าวไม่เหมาะสมอีกต่อไป หรือไม่สามารถลงทุนในกองทุนดังกล่าวต่อไปได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธินำเงินไปลงทุน ในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของโครงการ เฉพาะกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก และเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของโครงการ โดยไม่ถือว่าลงทุนผิดวัตถุประสงค์ของโครงการ
- บริษัทจัดการอาจจัดให้มีการประกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรืออัตราดอกเบี้ย หรือความเสี่ยงอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสม และสถานการณ์ในแต่ละขณะ
- 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



ทำไมหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสถานการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนซึ่งอิงกับดัชนี MLCX03 Total Return Index จากการเข้าทำสัญญา Swap ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงที่มีอยู่กับการลงทุนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ และความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย
- กองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงและซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ก่อนตัดสินใจลงทุน
- คำเตือน 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

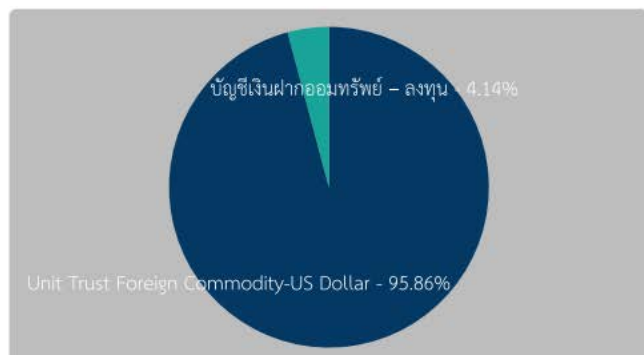
ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร	$\leq 10\%$	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
---------------------------------	-------------	--------	--------	--------	------

(High Issuer Concentration Risk)

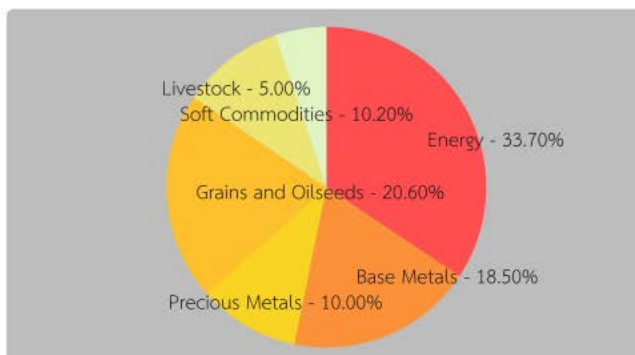


สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



CIMB-PRINCIPAL (FAM)GCF

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Merrill Lynch International	95.86
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	4.14

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Energy	35.70
Base Metals	18.50
Precious Metals	10.00
Grains and Oilseeds	20.60
Soft Commodities	10.20

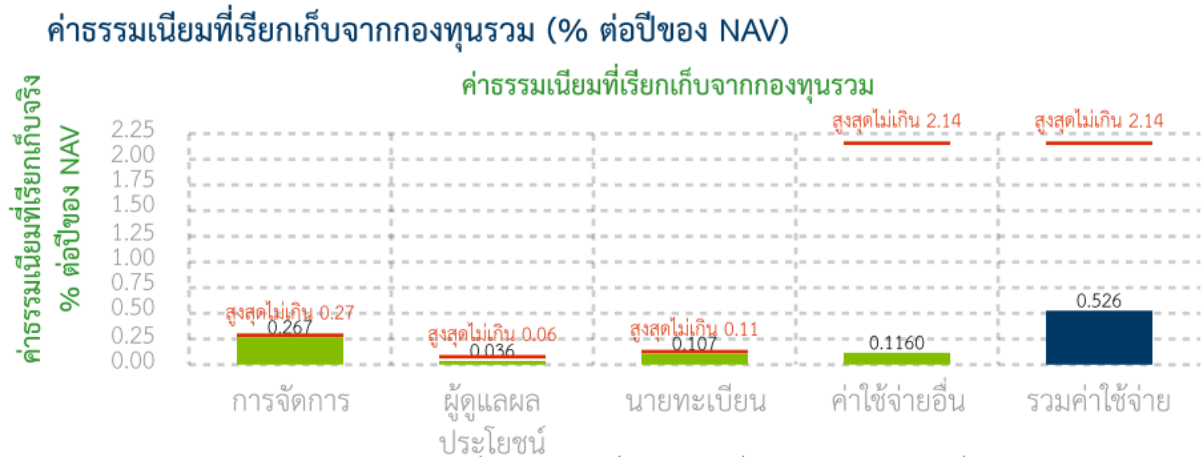
หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



หมายเหตุ: ข้อมูล 1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60 ; 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

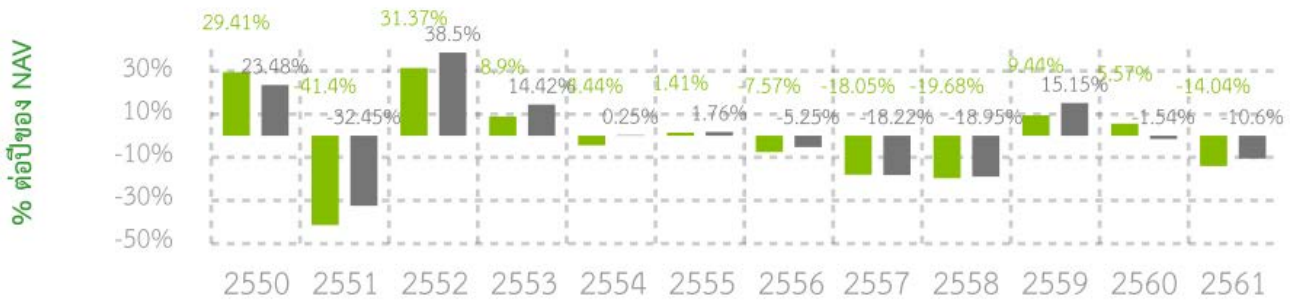


ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม
■ BENCHMARK



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

MLCX 03 Total Return Index (MLCX03) แปลงค่าเป็นเงินบาท

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -39.24%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 11.18% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ 6.72% 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	-14.04%	-12.61%	n/a	-14.82%	n/a	-14.07%	n/a	-0.23%	n/a	-8.15%	n/a	-2.02%	n/a	-3.74%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-10.60%	-11.73%	n/a	-14.38%	n/a	-10.63%	n/a	0.45%	n/a	-7.65%	n/a	-0.14%	n/a	-1.26%
ความผันผวนของกองทุน	10.53%	12.74%	n/a	11.82%	n/a	10.53%	n/a	9.60%	n/a	11.18%	n/a	15.01%	n/a	18.85%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	11.62%	14.55%	n/a	13.11%	n/a	11.62%	n/a	10.86%	n/a	12.33%	n/a	17.41%	n/a	20.28%

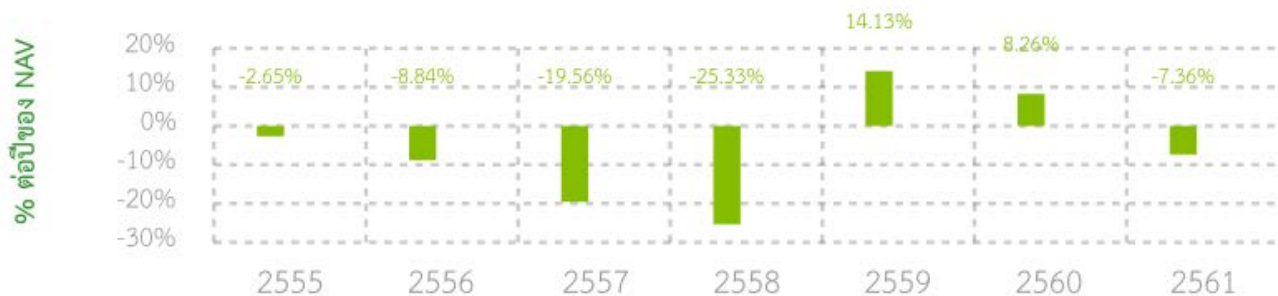
*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Calendar Year Performance

■ กองทุนรวม



Cumulative Performance (%)

กองทุน	YTD (2018)	YTD (2017)	YTD (2016)	YTD (2015)	YTD (2014)	YTD (2013)	YTD (2012)
ผลตอบแทนกองทุนหลัก	-7.36	8.26	14.13	-25.33	-19.56	-8.84	-2.65

*ผลการดำเนินงานถูกคำนวณจาก 18 กันยายน 2552 ซึ่งเป็นวันที่ออกแชรคลาส

*ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	พิจารณาจ่าย 1 ครั้งต่อปี ตามหลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล
หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล	บริษัทจัดการจะดำเนินการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 หน่วยลงทุนจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมจนถึงงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น หรือมีการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น (Realized Gain และ/หรือ Unrealized Gain) โดยจะจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 1 ครั้ง และไม่ต่ำกว่า 30% จากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น หรืออาจพิจารณาจ่ายจากกำไรสะสมเมื่อกองทุนมีกำไรสะสมจนถึงงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีดังต่อไปนี้ - เงินปันผลต่อหน่วยที่บริษัทจัดการคำนวณได้มีค่าต่ำกว่า 0.10 บาทหรือ - เมื่อนำเงินปันผลต่อหน่วยลงทุนที่จะจ่ายในงวดบัญชีนี้นั้นมาหักจากมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวดบัญชีนี้นั้น แล้วมีผลทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนภายหลังหักเงินปันผลต่อหน่วย มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย ทั้งนี้ โปรดศึกษารายละเอียดเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ
ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) 2 กุมภาพันธ์ 2550 ไม่กำหนด 3,000 ล้านบาท (27.48 ล้านบาท)
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน (บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ไทย และวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี) และวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลงทุน (ถ้ามี) หรือธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (ถ้ามี))	<u>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน :</u> ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 2,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด <u>วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน:</u> ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุน (ปัจจุบัน T+4) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/ SCB/ KBANK/ BAY/ TMB/ BBL/ LHBANK / KK/ TBANK คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	คุณวิน พรหมแพทย์ คุณวิทยา เจนจรัสโชติ คุณวิริยา โกโคศวรรย์ คุณปณิธิ จิตร์โกชน์ คุณธนา เชนะกุล คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 16 กันยายน 2558 วันที่เริ่มบริหาร 16 กันยายน 2558 วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560 วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560 วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561 วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561
PTR	0.1568 กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน	
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 : www.principal.th	
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.principal.th	

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม / คำเตือน

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

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

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย: ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนของประเทศมาเลเซีย ที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้ อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดตราสารทุนของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กล่าวข้อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

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 ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด

ชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการ ลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หาค่าด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

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

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

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แฟม) 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 นอกจากการลงทุนในต่างประเทศในกองทุนหลัก บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุน บริษัทจัดการยังอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนด้วย

บริษัทจัดการอาจจัดให้มีการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา หรืออัตราดอกเบี้ย หรือความเสี่ยงอื่นใดที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ ตามความเหมาะสม และสถานการณ์ในแต่ละขณะ

ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน

ผู้ลงทุนอาจได้กำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตีในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในต่างประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในวันนั้นมีมูลค่าสูงขึ้น อีกทั้งมูลค่าหน่วยลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนจะมีมูลค่าใกล้เคียงหรือเช่นเดียวกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Index) โดยตรง และเป็น การตอบสนองของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ