

## รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 – 30 มิถุนายน 2562

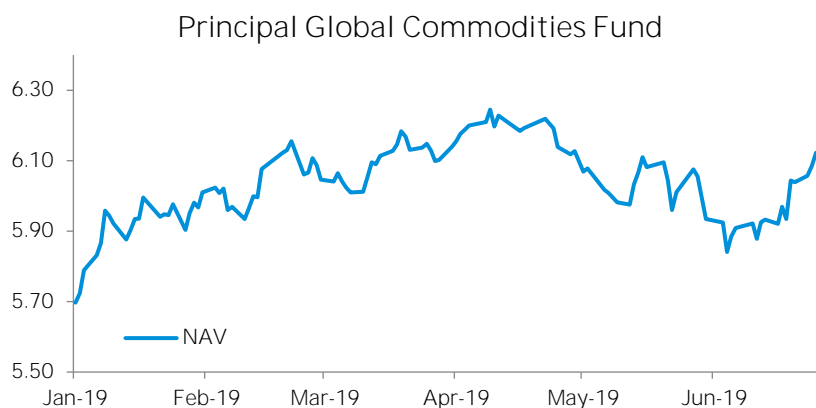
(ชื่อเดิม : กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แഫม) โกลบอล คอมมอดิตี)

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โทบอล คอมมอดิตี้ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายหลักในการลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนที่มีการดำเนินการด้วยวิธีการใดๆ เพื่อสร้างผลการดำเนินงานของกองทุนใหม่มีมูลค่าใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ Merrill Lynch Commodity Index eXtra 03 (MLCX03 Index)

ในรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.97% โดนในช่วงไตรมาสหนึ่งที่ผ่านมาั้น ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เช่น น้ำมันดิบ แร่เหล็ก และทองแดง ได้ปรับตัวขึ้นจากบรรยากาศการลงทุนที่กลับมาดูดีขึ้นอีกครั้งหลังจากที่ FED มีท่าทีการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้น รวมไปถึงการเจรจาระหว่างประเทศสหรัฐ และประเทศจีน เพื่อยุติสงครามการค้าที่มีสัญญาณที่ดีขึ้น จากสองปัจจัยข้างต้นนี้ส่งผลให้มุมมองต่ออุปสงค์ของสินค้าโภคภัณฑ์ฟื้นตัวขึ้น อย่างไรก็ตามในช่วงเดือนพฤษภาคม นาย Trump ได้ประกาศขึ้นอัตราภาษีจาก 10% เป็น 25% บนสินค้านำเข้าจำนวนกว่า 200,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้ตลาดเริ่มกลับมากังวลต่อผลกระทบที่จะเกิดกับเศรษฐกิจโลกอีกครั้ง จากสงครามการค้าระหว่างสองประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจที่ใหญ่ที่สุดในโลก

สำหรับมุมมองในอนาคตการคาดว่าราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในครึ่งหลังของปีนั้น จะยังคงผันผวนต่อเนื่อง และถูกกดดันจากแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจากผลกระทบจากสงครามการค้า ในขณะที่ราคาน้ำมันยังได้ปัจจัยสนับสนุนจากกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC ที่ยังคงร่วมมือกันปรับลดกำลังผลิตเพื่อให้อุปทานกับอุปสงค์เข้าสู่จุดสมดุล สิ่งนี้นักลงทุนควรจับตาในครึ่งหลังของปี คือนโยบายการเงิน และการคลังของประเทศต่างๆ ที่จะนำออกมาใช้เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจว่าจะสามารถรองรับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และสงครามการค้าได้หรือไม่



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายเอกพัฒน์ กมลสุลพงษ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

**Fund Name:** PRINCIPAL GCF  
**Balance Date:** Fri 28 Jun 2019  
**Inception:** Fri 2 Feb 2007

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562  
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 30,977,141.38  
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 6.0857

| ผลตอบแทนย้อนหลัง                  | ผลตอบแทนของ |               | ค่าเบี่ยงเบน<br>มาตรฐาน | Information<br>Ratio |
|-----------------------------------|-------------|---------------|-------------------------|----------------------|
|                                   | กองทุน      | เกณฑ์มาตรฐาน* |                         |                      |
| 3 เดือน                           | -0.27%      | -2.44%        | 8.78%                   | 1.83                 |
| 6 เดือน                           | 6.97%       | 3.69%         | 8.40%                   | 1.28                 |
| 1 ปี <sup>1</sup>                 | -8.90%      | -11.26%       | 10.04%                  | 0.37                 |
| 3 ปี <sup>1</sup>                 | -0.23%      | -1.60%        | 10.11%                  | 0.21                 |
| 5 ปี <sup>1</sup>                 | -7.60%      | -7.82%        | 11.96%                  | 0.02                 |
| 10 ปี <sup>1</sup>                | -2.71%      | -1.06%        | 13.97%                  | -0.15                |
| YTD                               | 6.97%       | 3.69%         | 8.40%                   | 1.28                 |
| ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน <sup>2</sup> | -3.07%      | -0.93%        | 18.44%                  | -0.11                |

<sup>1</sup> % ต่อปี (Annualized Return)

<sup>2</sup> % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ปัจจุบัน MLCX03TR Index (THB) 100.00%

\*\*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในอดีต

ตั้งแต่ 2 กุมภาพันธ์ 2550 ถึง 9 กรกฎาคม 2556 ใช้เกณฑ์มาตรฐาน XMCCTR Index (THB) 100.00%

## Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund

**Important Notice:** DM Investment Solutions Limited, the former funds platform business of Bank of America Merrill Lynch, the management company to the Merrill Lynch Investment Solutions ("MLIS") SICAV, has changed name to Lumyna Investments Limited ("Lumyna"). This name change is part of a re-branding process following the acquisition of the business by General Investments Holdings S.p.A. on 30th November 2018. These changes will not impact the continued operation of the business or funds. For further information please visit our new website, [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com), or email [info@lumyna.com](mailto:info@lumyna.com)

### Fund Description

The objective of the Fund is to provide you with an exposure to the Merrill Lynch Commodity Index eXtraSM 03. The Index is intended to reflect the performance of commodities from six broad sectors: energy, base metals, precious metals, grains, oilseeds, soft commodities and livestock. The Index commodities are represented by futures contracts (i.e. contracts to buy or sell commodities at a fixed price in the future). Each contract is replaced by a new contract upon its expiry. Target weights for each Index commodity will be determined annually, and will be reset on a monthly basis.

To achieve its objective, the Fund will:

- enter into a total return swap to obtain exposure to the Index.
- enter into one or more 'cash management' transactions with the fund's cash proceeds such as entering into a reverse repurchase agreement (under which the Fund will buy securities from a counterparty with an agreement to sell back such securities at a future date); or the purchase of a portfolio of transferable securities and/or collective investment undertakings.

**There can be no assurance that the investment objective of the Fund will be achieved and investment results may vary substantially over time. Investments in the Fund places an investor's capital at risk. The price and value of investments may fluctuate and investors may lose all or a substantial portion of their investment. Past performance is not indicative of future results.**

### Net Performance



### Net Monthly Returns (%)

|      | Jan   | Feb   | Mar   | Apr   | May   | Jun   | Jul    | Aug   | Sep    | Oct   | Nov   | Dec   | YTD    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2019 | 5.87  | 2.25  | 0.41  | 0.56  | -3.08 | 3.39  | -      | -     | -      | -     | -     | -     | 9.53   |
| 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  |
| 2012 | 3.32  | 3.24  | -2.88 | -1.48 | -9.88 | 1.92  | 3.93   | 3.68  | 0.58   | -4.28 | 1.76  | -1.65 | -2.65  |
| 2011 | 4.52  | 2.30  | 1.92  | 2.63  | -3.37 | -3.49 | 3.72   | -0.23 | -13.66 | 7.37  | -0.92 | -1.69 | -2.54  |
| 2010 | -6.64 | 1.84  | 2.26  | 1.57  | -8.74 | 0.33  | 8.36   | -1.43 | 7.86   | 4.70  | -0.29 | 8.12  | 17.56  |

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 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).

### Risk Rating



The above rating is based on the historic volatility of the Net Asset Value of the Share Class over the last five years. It may not be a reliable indication of the future risk profile of the Sub-Fund. The risk and reward category shown is not guaranteed and may shift over time. A Share Class with the lowest risk rating does not mean a risk-free investment.

The above rating is based on the historic volatility of the Net Asset Value of the Share Class over the last five years. It may not be a reliable indication of the future risk profile of the Sub-Fund. The risk and reward category shown is not guaranteed and may shift over time. A Share Class with the lowest risk rating does not mean a risk-free investment.

### Key Facts

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Share Class             | USD B (acc)  |
| NAV                     | 69.56        |
| Share Class Launch      | 18.09.2009   |
| ISIN                    | LU1042053212 |
| Dealing                 | Daily        |
| Cut Off                 | 5pm CET      |
| Notice Period           | T-1          |
| Settlement Period       | T+2          |
| Min. Initial Investment | USD 1.0mn    |

### Fund Details

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| Fund Inception | 07.05.2014                   |
| Fund Size      | USD 34.7mn                   |
| Base Currency  | USD                          |
| Strategy       | Commodity                    |
| Fund Manager   | Lumyna Investments Limited   |
| Fund Domicile  | Luxembourg                   |
| Administrator  | State Street Bank Luxembourg |
| Auditor        | PwC Luxembourg               |

### Fees

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Entry Charge    | 0%    |
| Exit Charge     | 0%    |
| Ongoing Charge  | 0.91% |
| Performance Fee | 0%    |

Ongoing Charges to the Fund (OCF) include the management fee, all fund operating and administrative expenses, as well as the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Subscription Tax of 0.01% p.a. for Institutional Share Classes. For a full overview of fund fees for individual share classes, please refer to the Prospectus or relevant KIID.

**Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund**
**Performance Analysis Since Inception**

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Cumulative Return                  | -18.78% |
| Annualised Return                  | -2.1%   |
| Annualised Volatility <sup>1</sup> | 14%     |
| 12 Month Volatility                | 0.0%    |
| Sharpe Ratio <sup>2</sup>          | -0.12   |
| Sortino Ratio <sup>3</sup>         | -0.6    |
| Percentage of Positive Months      | 52.5%   |
| Percentage of Negative Months      | 47.5%   |
| Best Month                         | 10.2%   |
| Worst Month                        | -13.7%  |
| Maximum Drawdown                   | -58.3%  |
| Beta <sup>4</sup>                  | 0.52    |
| Correlation <sup>5</sup>           | 0.5     |
| Portfolio Delta                    | -       |
| Portfolio Vega                     | -       |

Source: Lumina Investments Limited

- <sup>1</sup> Volatility is calculated using daily returns.
- <sup>2</sup> Sharpe Ratio is based on daily performance returns and 90 day risk free rate. The ratio is shown once sufficient data is available.
- <sup>3</sup> Sortino Ratio is based on daily performance returns and shown once sufficient data is available. The minimum acceptable return used for the calculation is 5% per annum.
- <sup>4</sup> Beta is calculated using the daily returns between the Fund's share class shown and the MSCI ACWI Index.
- <sup>5</sup> Correlation is calculated using the daily returns between the Fund's share class shown and the MSCI ACWI Index.

**Calendar Year Performance**

| Share Class | YTD 2019 | 2018   | 2017 | 2016  | 2015   | 2014   |
|-------------|----------|--------|------|-------|--------|--------|
| USD B (acc) | 9.53     | -11.13 | 8.26 | 14.13 | -25.33 | -19.56 |

Source: Lumina Investments Limited

**Share Class Performance**

| Share Class | ISIN         | BBG     | SEDOL   | NAV    | MTD  | YTD  |
|-------------|--------------|---------|---------|--------|------|------|
| CHF B (acc) | LU1039625527 | MLCEB13 | BK0SHT1 | -      | -    | -    |
| EUR B (acc) | LU1042053139 | MLEBB05 | BKJ8599 | 61.32  | 3.15 | 7.79 |
| EUR E (acc) | LU1042053485 | MLEBE08 | BKJ8503 | 116.14 | 3.14 | 7.86 |
| GBP B (acc) | LU1042053303 | MLEBB07 | BKJ85C2 | -      | -    | -    |
| GBP E (acc) | LU1042053642 | MLEBE10 | BKJ85G6 | -      | -    | -    |
| JPY B (acc) | LU1063391475 | MLCEB12 | BMANQK0 | -      | -    | -    |
| JPY E (acc) | LU1063391632 | MLCEB14 | BMANQL1 | -      | -    | -    |
| USD B (acc) | LU1042053212 | MLEBB06 | BKJ85B1 | 69.56  | 3.39 | 9.53 |
| USD E (acc) | LU1042053568 | MLEBE09 | BKJ85F5 | -      | -    | -    |

Source: Lumina Investments Limited

## Monthly Commentary

Commodity prices recovered in June as the BCOM TR returned 2.67% during the month. Best performing commodities included in the BCOM Index this month were WTI, Gold and Gasoline. Lean Hogs, Cotton and Natural Gas fared the worst in June. Other asset classes had a great month too. Equities had the best June in several decades as the SPX TR increased by 7.05%. Bonds did well too (+1.26%) as global interest rates continue to fall.

Oil and Petroleum Products bounced back after the rapid sell-off in May. WTI and Brent increased by 9.29% and 3.39% respectively. There were several factors that help to explain the positive performance. First, the general optimism about global trade that emerged around the G20 meeting certainly helped to improve economic sentiment and oil demand growth estimates. Second, although it took place in early July, the OPEC meeting was preceded by rumours about an extension of output cuts (which was later confirmed). These rumours pushed prices up and showed that OPEC/Saudi Arabia is back acting as the "Central Bank of Oil", controlling global oil supplies and stabilising prices. US Crude Oil inventories fell by 3.1% in June and should continue to deplete during the coming weeks, as the peak driving season has now begun.

Agricultural Products did not move a lot in June (BCOMAGTR 0.5%). Meats, Lean Hogs specifically, however had another turbulent month as prices fell by 11.78%, dropping the sixth week in a row. US producers

continue to expand production considerably to take advantage of high prices (caused by the Swine Fever epidemic in China) and consequently the USDA reported bearish hog inventories in its latest report. However data in the report was a bit surprising, as hog inventories grew more than expected but breeding inventories grew less than expected. This implies producers are focusing more on the short term than on the long term for now.

Gold was a highlight in June as spot prices spiked by 8.26% and reached the highest level since 2013. Here the FED's pivot towards less restrictive monetary was the clear driver behind the price action. The market now prices in 2 rate cuts for the next 12 months and the balance sheet size reduction is likely to halt and possibly avert its current downward. Silver, while not quite performing as well as Gold, also did well this month (+4.71%). Base Metals (BCOMNTR 2.0%) benefited from the de-escalation of the US-China Trade War and recovered from last month's slump.

The MLCX03 TR Index overall gained 3.45% in June, outperforming its benchmark (BCOM TR Index) by 0.76%. The total year-to-date outperformance is now at 4.94%.

**Commentary is provided by Lumyna Investments Limited.**

## Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund

### Risk Considerations

The risk category has been calculated based upon simulation of the Fund's performance using historical data, which may not be a reliable indicator of the Fund's future risk profile. The risk category shown is not guaranteed and may change over time. The lowest category (category 1) does not mean that the investment is risk-free.

The Fund is rated 4 due to the nature of its investments which include the following risks:

- **Derivatives risk** : The 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** : Investment risk is concentrated in the commodities sector. This means the Fund is more sensitive to commodity related events.

The following are additional risks which are not captured in the risk category:

- **Counterparty risk** : The risk that the other party to a transaction with the Fund may fail to fulfil its contractual obligations and may expose the Fund to financial losses.
- **Investment Risks** : A prospective investor should appreciate that the value of any investment, and any income from any investment, may go down as well as up and that an investor's capital is at risk and the investor may not receive back the amount invested. Past performance is not necessarily indicative of future results.

Your investment is not guaranteed and its value can go down as well as up. For more information about risk, please see the "Risk Factors" section of the prospectus, which is available at [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com)

#### Disclaimer – Important Information

This marketing communication is issued and approved by Lumyna Investments Limited. Lumyna Investments Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

This communication is not for distribution to the public or a large number of persons, but is personal to named recipients. All recipients are (a) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(1) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (b) high net worth entities, and other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49(1) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is only available to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons. The UK compensation scheme and rules for the protection of eligible claimants do not apply to the services provided or products sold by non-UK regulated affiliates.

Where a service and/or information is provided by way of an electronic medium such as a website or email ("e-commerce activity"), the following details are hereby disclosed to the recipients of an e-commerce activity provided by Lumyna Investments Limited:

The material in this marketing communication is not investment research or a research recommendation as defined by the rules of the Financial Conduct Authority and has accordingly not been prepared in accordance with any legal requirements designed to promote the independence of investment research nor is it subject to any dealing prohibition on dealing ahead of the dissemination of investment research. This material has been compiled by Lumyna Investments Limited and marketing personnel from various sources. To the extent that the information in this communication reflects the views of Lumyna Investments Limited, this information and views expressed are subject to change without notice to you. Although the information set out in this marketing communication is obtained from sources believed to be reliable, neither Generali nor Lumyna Investments Limited guarantees its accuracy or completeness. This information is for discussion purposes and neither the information nor any opinions expressed constitutes a solicitation by us for the purchase or sale of any securities or other financial instruments.

The information in this marketing communication does not constitute an offer, solicitation or recommendation for the purchase or sale of any securities or other financial instruments. It does not constitute an intention to market any other product, including any other investment fund, nor does it constitute advice of any kind, whether in relation to legal, compliance, accounting, regulatory matters or otherwise, a personal recommendation (as defined by the rules of the Financial Conduct Authority) or otherwise or an expression of our view as to whether a particular financial product is suitable or appropriate for you and meets your financial or any other objectives. This information is not based on the particular circumstances of any named recipient.

The information herein was obtained from various sources including the investment manager of the UQTS Fund. Lumyna Investments Limited have not verified this information and do not guarantee its accuracy or completeness.

Any description involving investment process, goals or risk management techniques are provided for illustration purposes only, will not apply in all situations, may not be fully indicative of any present or future investments and may be changed to the discretion of the investment manager. No representation is made that any strategy's investment process, goals or risk management techniques will or are likely to be achieved or successful.

**Investors should note that the Fund is authorised to invest up to 100% of its net assets in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by an EU Member State or its local authorities, by another OECD Member State, or by public international organisations in which one or more EU Member States are members.**

Where the information herein relates to legislative initiatives, it represents a non-exhaustive summary of Lumyna Investments Limited's current understanding of the legislation and the proposed timeframes as at the date of this publication, which is subject to change pending further clarification of the rules through the legislative rule making and implementation processes in the relevant jurisdiction. This information is for your private information and is for discussion purposes only. A variety of market factors and assumptions may affect this analysis, and this analysis does not reflect all possible loss scenarios. Some products may place your capital at risk. Yield figures quoted may not display all the short and long term prospects for the investment. There is no certainty that the parameters and assumptions used in this analysis can be duplicated with actual trades. Any historical exchange rates, interest rates or other reference rates or prices which appear above are not necessarily indicative of future exchange rates, interest rates, or other reference rates or prices. Neither the information, recommendations or opinions expressed herein constitutes an offer to buy or sell any securities, futures, options, or investment products. Foreign currency denominated investments is subject to fluctuations in exchange rates that could have a positive or adverse effect on the investor's return. Unless otherwise stated, any pricing information in this message is indicative only, is subject to change and is not an offer to deal. Some investments or services may have complex charging structures and the firm may receive more than one element of remuneration. Where relevant, the price quoted is exclusive of tax and delivery costs. Any reference to the terms of executed transactions should be treated as preliminary and subject to our written confirmation. You should discuss with your professional legal, accounting or other adviser how it may affect you.

Investment products offered by investment banking affiliates may lose value and are not bank guaranteed.

Generali and/or its affiliates may have a position and/or trade for their own accounts as odd-lot dealer, market maker, block positioner, specialist, liquidity maker and/or arbitrageur in any securities of issuers mentioned herein or in related investments and also may from time to time perform investment banking or other services for, or solicit investment banking or other business from, any issuer mentioned herein.

This material is not to be distributed to, nor to be read by, retail clients. If the reader of this message is not the intended recipient you are hereby notified that any dissemination, distribution, copying, or other use of this transmission is strictly prohibited.

#### SELLING RESTRICTIONS:

The Fund may only be offered and distributed to investors in accordance with all relevant local laws and regulations. The distribution of this presentation and the offering or purchase of Shares may be restricted in certain jurisdictions. It is the responsibility of any persons in possession of this document and any persons wishing to subscribe for Shares to inform themselves of, and to observe, all applicable laws and regulations of any relevant jurisdiction. Prospective applicants for the Fund should inform themselves as to the legal requirements of so applying, and any applicable exchange control regulations and taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. The tax implications of investing in the Fund will depend on individual financial circumstances and the investor's country of residence. Applications to invest in the Fund must only be made on the basis of the Prospectus and subscription documentation. Before any subscription, it is recommended that you read carefully the most recent Prospectus and review the latest financial reports published by Lumyna Investments Limited.

#### France:

The key investor information document, Prospectus, articles and latest annual and half-yearly reports are freely available upon request from Société Générale 23, boulevard Haussmann, 75009 Paris, the centralising agent of the Company in France. The Prospectus, the articles and the latest annual and half-yearly reports are only available in English. The information below is for general guidance only and further information is available in the Prospectus.



กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มपी-พรินซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตี)

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

|   | หมายเหตุ | บาท                  |                      |
|---|----------|----------------------|----------------------|
|   |          | 2562                 | 2561                 |
| <b>สินทรัพย์</b>  |          |                      |                      |
| เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม ( ราคาทุน 34,773,236.89 บาท<br>ในปี 2562 และ ราคาทุน 40,290,323.30 บาท ในปี 2561 ) | 3        | 29,118,123.98        | 36,281,331.74        |
| เงินฝากธนาคาร   |          | 1,387,933.44         | 1,982,834.46         |
| <b>ลูกหนี้</b>  |          |                      |                      |
| จากคอกบิ๊ต  |          | 143.09               | 326.33               |
| จากการขายหน่วยลงทุน   |          | 2,473.54             | 9,894.16             |
| จากสัญญาอนุพันธ์  |          | 574,501.47           | -                    |
| รวมสินทรัพย์  |          | 31,083,175.52        | 38,274,386.69        |
| <b>หนี้สิน</b>  |          |                      |                      |
| <b>เจ้าหนี้</b>   |          |                      |                      |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  |          | 66,693.75            | 4,915,050.39         |
| จากสัญญาอนุพันธ์  |          | -                    | 1,933,415.31         |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  |          | 40,028.65            | 41,948.69            |
| <b>หนี้สินอื่น</b>  |          |                      |                      |
| รวมหนี้สิน  |          | 107,031.26           | 6,890,778.22         |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>   |          | <u>30,976,144.26</u> | <u>31,383,608.47</u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>   |          |                      |                      |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน   |          | 50,900,810.90        | 46,989,849.09        |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม  |          |                      |                      |
| บัญชีปรับสมดุล  |          | 199,062,974.56       | 200,603,376.60       |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน   |          | (218,987,641.20)     | (216,209,617.22)     |
| สินทรัพย์สุทธิ  |          | <u>30,976,144.26</u> | <u>31,383,608.47</u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>   |          | 6.0855               | 6.6788               |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)   |          | 5,090,081.0900       | 4,698,984.9064       |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล (แชน) โกลบอล คอมมอดิตี)  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์                                     | วันครบ<br>กำหนด | อัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>(%) | จำนวนหน่วย/<br>เงินต้น<br>(หน่วย / บาท) | มูลค่าสุทธิรวม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|--|-----------------|--------------------------|---|-------------------------|------------------------------|
| <b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>                         |                 |                          |   |                         |                              |
| <b>Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar</b>      |                 |                          |   |                         |                              |
| Merrill Lynch Investment Solutions - Merrill Lynch |                 |                          | 15,184.069                              | 29,118,123.98           | 100.00                       |
| MLCX Commodity Enhanced Beta Fund                  |                 |                          |   |                         |                              |
| <b>รวม Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar</b>  |                 |                          |   | <b>29,118,123.98</b>    | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>                      |                 |                          |   | <b>29,118,123.98</b>    | <b>100.00</b>                |
| <b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 34,773,236.89 บาท)</b> |                 |                          |   | <b>29,118,123.98</b>    | <b>100.00</b>                |

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล (เมฟม) โกลบอล คอมมอดิตี)

ฉบับระบอบรายละเอียดของเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

การแสดงรายละเอียดของเงินลงทุนใช้การ จัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| ชื่อหลักทรัพย์  | วันครบ<br>กำหนด | อัตราดอกเบี้ย<br>(%) | จำนวนหน่วย/<br>เงินต้น<br>(หน่วย / บาท) | มูลค่าสุทธิรวม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|---|-----------------|----------------------|---|-------------------------|------------------------------|
| <b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>                              |                 |                      |   |                         |                              |
| <b>Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar</b>           |                 |                      |   |                         |                              |
| Merrill Lynch Investment Solutions - Merrill Lynch MLCX |                 |                      |   |                         |                              |
| Commodity Enhanced Beta Fund                            |                 |                      |   |                         |                              |
|   |                 |                      | 16,417.619                              | 36,281,331.74           | 100.00                       |
| <b>รวม Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar</b>       |                 |                      |   | <b>36,281,331.74</b>    | <b>100.00</b>                |
| <b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>                           |                 |                      |   | <b>36,281,331.74</b>    | <b>100.00</b>                |
| <b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 40,290,323.30 บาท)</b>     |                 |                      |   | <b>36,281,331.74</b>    | <b>100.00</b>                |

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดีตี้  
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล (เอฟเอ็ม) โกลบอล คอมมอดีตี้)  
 งบกำไรขาดทุน  
 สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

|   | บาท            |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2562           | 2561           |
| รายได้จากการลงทุน   |                |                |
| รายได้ดอกเบี้ย  | 3,108.87       | 5,727.27       |
| รวมรายได้   | 3,108.87       | 5,727.27       |
| ค่าใช้จ่าย  |                |                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 39,369.44      | 53,809.75      |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์   | 5,275.48       | 7,210.54       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 15,747.79      | 21,523.92      |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ   | 30,954.08      | 31,054.07      |
| ค่าใช้จ่ายอื่น  | 1,612.64       | 10,541.87      |
| รวมค่าใช้จ่าย   | 92,959.43      | 124,140.15     |
| ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ  | (89,850.56)    | (118,412.88)   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                   |                |                |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                              | -              | (2,335,491.04) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  | (2,328,149.88) | 1,991,738.27   |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                            | 959,250.30     | 1,298,379.00   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์              | 330,313.59     | (2,013,830.60) |
| รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                    | 3,054,386.81   | 1,295,695.93   |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | 2,015,800.82   | 236,491.56     |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                     | 1,925,950.26   | 118,078.68     |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตี)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550 ปัจจุบันมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดอายุของโครงการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทจัดการ ได้เปลี่ยนชื่อจากเดิมคือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562

กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิม คือ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตี เป็น กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน Merrill Lynch MLCX Commodity Enhanced Beta Fund ซึ่งบริหารและจัดการโดย Merrill Lynch International (MLI) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากการลงทุนในต่างประเทศในกองทุนหลักแล้ว กองทุนจะลงทุนบางส่วนในประเทศไทย รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทันสมัยกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยราคาซื้อขายเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่างเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่างเงินลงทุน

ราคาคู่ของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี**  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตี)

สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | % ของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|---|------------------------|-------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)                     | 39.37                  | 0.133                         |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                   | 5.28                   | 0.018                         |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)              | 15.75                  | 0.053                         |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                           | ไม่มี                  | ไม่มี                         |
| ค่าสอบบัญชี   | 30.95                  | 0.104                         |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 1.61                   | 0.005                         |
| <b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>                |                        |                               |
| ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                               |                        |                               |
| ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                              | -                      | -                             |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **</b>                                | <b>92.96</b>           | <b>0.313</b>                  |

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท้องถิ่นเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี**  
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล (แฟม) โกลบอล คอมมอดิตี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

|  | (ร้อยละ) |
|--|----------|
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม | 0.00     |

**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม**

|   |
|---|
| รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม<br>กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี<br>ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562   |
| - ไม่มี -   |
| หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ<br>โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ ( <a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a> ) และสำนักงาน ก.ล.ด. ( <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a> ) |

**2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีขัดข้องเบี่ยง หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน**

- ไม่มี -

**3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)**

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

**4. กำมยหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ**

- ไม่มี - (ชื่อหน่วยลงทุน)

**5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน**

| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน |   |               |
|--|---|---------------|
| ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562                            |   |               |
| รายละเอียดการลงทุน                                   |   |               |
| กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี                |   |               |
|  | มูลค่าตามราคาตลาด<br>(บาท) <sup>1</sup> | % NAV         |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>               |   |               |
| เงินฝากธนาคาร  | 1,387,731.15                            | 4.48          |
| เงินฝากธนาคาร สกุดต่างประเทศ                         | 345.38                                  | 0.00          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>             |   |               |
| หน่วยลงทุน <sup>2</sup>                              | 29,118,123.98                           | 94.00         |
| <b>อื่น ๆ</b>  |   |               |
| ทรัพย์สินอื่น  | 576,975.01                              | 1.86          |
| หนี้สินอื่น  | (107,031.26)                            | (0.34)        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                          | <b>30,976,144.26</b>                    | <b>100.00</b> |

 หมายเหตุ : <sup>1</sup> มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

<sup>2</sup> หน่วยลงทุนกองทุน MLBC02 LX-USD



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งชาติ เงินฝากหรือตราสารที่หนึ่งถึงทุน ของกองทุนรวม  
**รายงานสรุปเงินลงทุน**  
**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี**

| กลุ่มของตราสาร   | มูลค่าตาม          |           |
|--|--------------------|-----------|
|  | ราคาตลาด<br>(บาท)* | % NAV     |
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ   |                    |           |
| - ตราสารภาครัฐไทย  | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| - ตราสารภาครัฐต่างประเทศ   | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน<br>เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สละหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน | 1,388,076.53       | 4.48      |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)   | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้<br>(investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ       | - ไม่มี -          | - ไม่มี - |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV  
 หมายเหตุ : \* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port  
**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี**

| ประเภท                            | ผู้ออก                       | ผู้รับ/ผู้รับรอง/ผู้สละหลัง |                      | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือ | จำนวนเงินต้น/มูลค่าหน้าตัว | มูลค่าตามราคาตลาด <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|
|                                   |                              | ผู้รับรอง/ผู้สละหลัง        | ผู้รับรอง/ผู้สละหลัง |             |                       |                            |                                 |
| 1 เงินฝากธนาคาร                   | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | -                           | -                    | -           | AA+                   | 1,387,588.06               | 1,387,731.15                    |
| 2 เงินฝากธนาคาร<br>สกุลต่างประเทศ | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | -                           | -                    | -           | AA+                   | 345.38                     | 345.38                          |

หมายเหตุ : <sup>1)</sup> มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ .....

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็ม 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 [www.principal.th](http://www.principal.th)