

**รายงานสถานะการลงทุน
รอบระยะเวลาบัญชี 12 เดือน
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 – 30 กันยายน 2563**

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลอ.พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2563 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CPR Invest – Global Silver Age ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และมีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ (ยา, อุปกรณ์การแพทย์, การให้บริการทางการเงิน ฯลฯ) กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 4.09% จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่เริ่มประเทศในจีนตั้งแต่ช่วงปลายปี เริ่มส่งผลกระทบตั้งแต่การประกาศปิด Lockdown Wuhan ซึ่งเป็นหนึ่งในเมืองสำคัญทางเศรษฐกิจของประเทศจีนในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2563 และการแพร่ระบาดที่เริ่มออกนอกประเทศจีน จนในที่สุด WHO ประกาศให้ COVID-19 โรคระบาดที่มีความเสี่ยงระดับโลก ซึ่งส่งผลให้มีการประกาศ Lockdown ในหลายประเทศไม่ใช่เฉพาะในประเทศกลุ่มเอเชียแปซิฟิก รวมถึง ยุโรป สหรัฐอเมริกา และ ญี่ปุ่น ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวอย่างรวดเร็ว นักลงทุนเทขายทำกำไรสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก อย่างไรก็ดีธนาคารกลางทั่วโลกใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายมากขึ้น โดยเฉพาะ FED ได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปี 2563 ในเดือนมีนาคม โดยลดลงรวมถึง 150 bps มาอยู่ที่ 0-0.25% และประกาศใช้นโยบาย QE แบบไม่มีวงเงินจำกัด สอดคล้องกับภาครัฐที่ออกนโยบายพยุงเศรษฐกิจมูลค่าถึง 2.2 ล้านล้านดอลลาร์ สหรัฐฯ ในขณะที่ ECB เองก็กลับมาใช้มาตรการ QE มูลค่าถึง 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือน และมีการเพิ่มวงเงินพิเศษอีก 7.5 แสนล้านยูโรภายในสิ้นปี

อย่างไรก็ตามหลังจากตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงไปทำจุดต่ำสุดในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ก็ทยอยปรับตัวขึ้นตามความคาดหวังในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆที่ฟื้นตัวขึ้นในไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมาบริษัทผู้คิดค้นวัคซีนหลายแห่งได้ทยอยออกมาประกาศความสำเร็จในการคิดค้นวัคซีนสำหรับ COVID-19 และคาดว่าจะสามารถผลิตและแจกจ่ายให้ใช้กันในวงกว้างภายในปีหน้า ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกตอบรับในเชิงบวก ทั้งนี้ทั้งนั้นในช่วงเดือนธันวาคม ECB ได้ประกาศผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม โดยประกาศเพิ่มวงเงิน PEPP อีก 5 แสนล้านยูโร รวมไปถึงการขยายระยะเวลาการเข้าซื้อสินทรัพย์ไปจนถึงเดือนมีนาคม 2565 ทางด้านรัฐบาลญี่ปุ่นก็เตรียมเผยแพร่แผนกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยคาดว่าจะออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งที่ 3 เพิ่มเติมอีก 76 ล้านล้านเยน

สำหรับมุมมองในอนาคตคาดว่าเศรษฐกิจโลกจะยังคงฟื้นตัวต่อไปได้โดยอาศัยนโยบายการเงินและการคลังแบบผ่อนคลายควบคู่กันเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมไปถึงวัคซีนที่จะเริ่มใช้กันในวงกว้างในช่วงกลางปีหน้า อย่างไรก็ตามความเสี่ยงที่ยังคงต้องจับตามองคือความสัมพันธ์ทางการค้าระหว่างประเทศจีนและสหรัฐฯ หลังจากนาย Biden ชนะการเลือกตั้งว่าจะมีแนวโน้มที่ประนีประนอมมากขึ้นอย่างที่หลายๆฝ่ายคาดการณ์ไว้หรือไม่

สุดท้ายนี้ บลอ.พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นกองทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลอ.พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวนันท์ภา กระแสร์เพิ่ม)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2563

Fund name PRINCIPAL GSA

Inception date 06/10/2015

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 25/09/2020

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 223,777,550.06

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 11.2945

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของ กองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ค่าเบี่ยงเบน มาตรฐาน
3 เดือน	3.78%	9.35%	-3.36	13.48%
6 เดือน	19.65%	26.38%	-1.46	20.10%
1 ปี*	2.47%	11.35%	-1.18	27.08%
3 ปี*	-0.64%	5.00%	-0.81	17.94%
5 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	-6.40%	3.71%	-1.78	30.80%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	2.07%	6.23%	-0.63	15.25%

(*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 เป็นต้นไปใช้ M1WO Index (THB) 50% + M1WO index adjusted with FX hedging cost 50%

ตั้งแต่ วันที่ 6 ตุลาคม 2558 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ M1WO Index (THB) 100%



CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE - T3 USD - ACC

LU1584064890

EQUITY - GLOBAL THEMATIC

31/10/2020

KEY FEATURES

Creation date : 24/03/2017
Fund structure : UCITS under Luxembourg law
Directive : UCITS IV
AMF classification : International Equities
Benchmark : None
Comparative benchmark : 100.0% MSCI WORLD
PEA eligible : No
Currency : USD
Type of shares : Capitalization
ISIN code : LU1584064890
Bloomberg code : CPRGST3 LX
Minimum recommended investment horizon :
 > 5 years
Risk scale (according to KIID) :



KEY FIGURES

Net Asset Value (NAV) : 107.04 (USD)
Assets Under Management (AUM) :
 756.38 (million USD)
Last coupon : -

KEY PEOPLE

Management company : CPR ASSET MANAGEMENT
Fund manager : Eric Labbé /
Custodian / Administrator :
 CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund
 Administration Luxembourg

OPERATION & FEES

Frequency of NAV calculation : Daily
Order cut-off time : 14:00
Execution NAV / Redemption Date : D / D+3
Minimum initial subscription : 10000 Share(s)
Minimum subsequent subscription :
 1 Ten-Thousandth of Share(s)/Equitie(s)
Subscription fee (max) / Redemption fee :
 5.00% / 0.00%
Annual management charges (max.) : 0.60%
Administrative fees : -
Performance fees : No

All details are available in the legal documentation

INVESTMENT STRATEGY

The fund's investment objective is to outperform global equity markets over the long-term - i.e. 5 years minimum - by leveraging on the momentum of stocks with exposure to the theme of ageing population (primarily in pharmaceuticals, medical equipment, savings banks, leisure, old-age dependency, safety, and well-being).

ANALYSIS OF THE NET PERFORMANCE

CHANGE IN NET ASSET VALUE BASE 100



ANNUALISED PERFORMANCES¹

Since	YTD 31/12/2019	1 month 30/09/2020	3 months 31/07/2020	1 year 31/10/2019	3 years 31/10/2017	5 years	10 years
Portfolio	-6.19%	-3.28%	-3.13%	-0.37%	1.90%	-	-
Comparative Index	-1.42%	-3.07%	-0.16%	4.36%	5.96%	-	-
Comparative Spread	-4.77%	-0.21%	-2.97%	-4.74%	-4.06%	-	-

¹ Data corresponding to periods of more than a year are annualised.

ANNUAL PERFORMANCES

	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	22.67%	-10.80%	-	-	-
Comparative Index	27.67%	-8.71%	22.40%	-	-
Comparative Spread	-5.00%	-2.09%	-	-	-

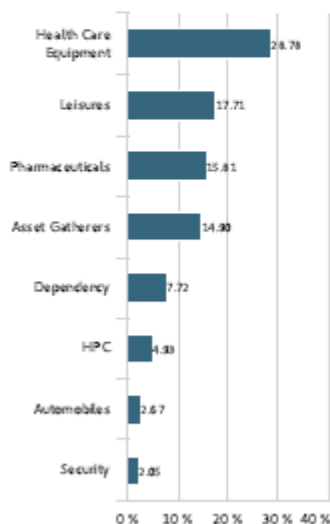
RISK ANALYSIS

	1 year	3 years	5 years
Portfolio volatility	28.23%	20.04%	-
Comparative index volatility	29.69%	20.25%	-

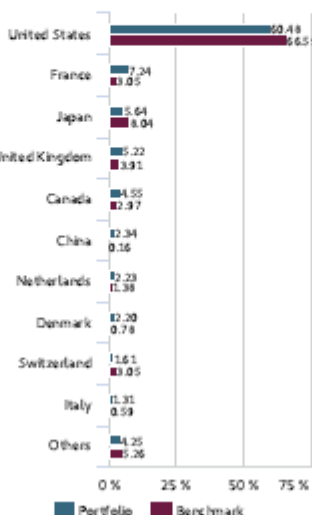
Annualised data

PORTFOLIO BREAKDOWN

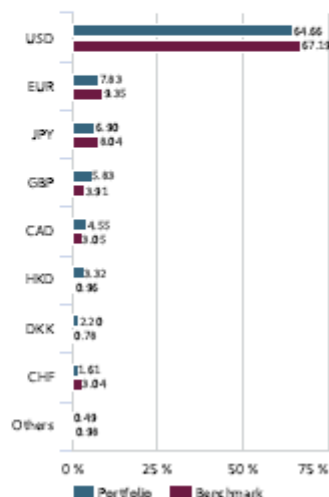
SECTOR BREAKDOWN



GEOGRAPHICAL BREAKDOWN



BREAKDOWN BY CURRENCY *



* As a percentage of the assets - including currency hedging

ANALYSIS RATIOS

Portfolio	Benchmark
-----------	-----------

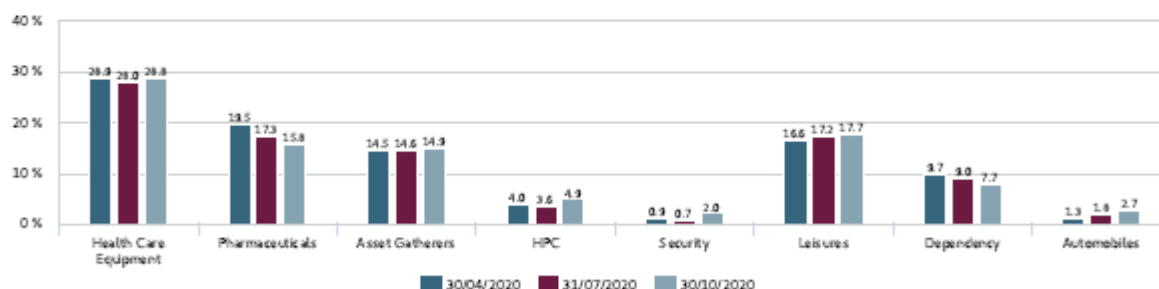
Issuer number (excluding cash) **85**
Cash as % of total assets **1.28%**

MAIN POSITIONS IN PORTFOLIO

	Sector	Country	Weight	Spread / Index
COMCAST CORP-CLASS A	Leisures	United States	2.79%	2.35%
PROCTER GAMBLE	HPC	United States	2.42%	1.65%
NETFLIX INC	Leisures	United States	2.36%	1.86%
THERMO FISHER SCIENT	Health Care Equipment	United States	2.28%	1.86%
MORGAN STANLEY	Asset Gatherers	United States	2.26%	2.11%
LOWE'S COS INC	Leisures	United States	2.08%	1.81%
VIVENDI SA	Leisures	France	2.04%	1.99%
TRACTOR SUPPLY	Leisures	United States	1.84%	1.81%
ABBOTT LABORATORIES	Health Care Equipment	United States	1.84%	1.42%
IQVIA HOLDINGS INC	Health Care Equipment	United States	1.74%	1.68%

Excluding mutual funds

SECTOR ALLOCATION EVOLUTION



Information document intended for professional investors within the meaning of the MIFID. Investors who do not consider that they fit the above definition are asked to contact their usual advisor and to consult the Fund's full prospectus. This is not a binding document and does not constitute an offer to sell or investment advice, nor is it enforceable against CPR Asset Management. Data for indicative purposes only. Past performance is not an indication of future results.

**RETURN
ON
INNOVATION**

MANAGER'S COMMENT

Market overview

The strong spread of the coronavirus worldwide and the restrictive measures implemented by governments are weighing on the stock market: the MSCI World is down 3.04%.

On the political front in Europe, Brexit keeps being in the spotlight. Both sides are still unable to reach a compromise on competition and governance issues. As a result, the European recovery plan validated in July is likely to be delayed. In addition, the ECB left its monetary policy unchanged but opened the door to additional support measures in December to counter the economic damage of the second wave of the pandemic.

In the United States, the return of the health threat and the lack of compromise on the stimulus plan, postponing it until after the elections, caused the mid-term indices to fall. Jerome Powell highlighted again his fears about the pace of recovery in the absence of additional fiscal support. On the economic front, GDP rebounded at an annualized rate of +33.1% in Q3 versus a consensus of +32%. The scenario of a victory of the "blue wave" supported cyclical sectors, but also impacted the US yield curve: the 10-year rate ended up 19 bps at 0.87%, a level unseen since June 8.

On the global markets, the less resilient sectors were energy (-5.26%), technology (-5.13%), and healthcare (-4.86%); while the most resilient ones were utilities (+1.86%) and communication services (+1.15%).

On the commodities side, oil prices were strongly impacted (WTI -11%, Brent -8.5%), while gold prices stabilized (-0.4%). Industrial metals (+2.8%) were more resilient thanks to the strength of Chinese activity.

This month's news from the thematic world

How do the American elections impact a fund invested in the silver economy?

- CPR Global Silver Age seizes part of the wealth of the silver economy by investing in companies that benefit from the consumption of 2 kinds of seniors: young retirees and dependent seniors. These two types of senior citizens consume healthcare products, which explains the weight of the sector, often close to 50%, in the portfolio. The healthcare market is a globalized market: the American market is the leading market in terms of value, the Chinese market is the leading market in terms of volume.
- A victory of Democrats in the presidency and the senate would mean, on the one hand, to bring about a reform of the healthcare system that would create a single public purchaser with strong bargaining power over drug prices with pharmaceutical companies (a deflationary measure) and, on the other hand, to raise corporate tax rates from 21% to 28% (35% before Trump era).
- A victory of Republicans, or a "mixed" position - Democratic presidency / Republican Senate - would maintain the current status quo.

Portfolio movements and performance analysis

Over the month, the fund recorded a gross underperformance of -0.14%.

- The underperformance of the active management of securities belonging to the Global Silver Age investment universe is explained by the underperformance of our positions in the pharmaceuticals, medical equipment and leisure sectors, partially offset by the financial savings managers' sector
- Leisure activities: the fund suffered from a negative allocation and selection effect.
- Conversely, for pharmaceuticals and medical equipment manufacturers, which suffered from the fear of the "Democratic wave" in the U.S. Congress and the impacts in terms of reform of the U.S. healthcare system, the fund suffered negative allocation effects, partially offset by positive selection effects (Thermo Fisher, Danaher, Neurocrine Biosciences, Alexion Pharmaceuticals).
- The absence of investments outside the thematic universe negatively impacted relative performance by -0.11%.

The operations carried out this month aimed at marginally reorienting the portfolio in an attempt to benefit from possible vaccine release announcements, favorable to the recovery, while taking into account the re-confinement health situation, under the constraint of U.S. election results that have an impact on the health sector.

Over the period, we have therefore:

- Cut our exposures by:
 - -1.35% on healthcare equipment manufacturers despite excellent operational performance (ThermoFisher)
 - -0.75% on pharmaceuticals
- Increased our exposure to:
 - 1.2% on leisure, by repositioning ourselves marginally on airlines (Southwest Airlines) and hotels
- Carried out arbitrages within asset managers by reducing our positions on European insurers (Allianz, Axa) to the benefit of large American managers (BlackRock Morgan Stanley)

Security/sector stories

The U.S. election results directly affect the pharmaceutical and medical equipment sectors, but it also has an impact on the entire financial and insurance management system of the healthcare system.

PBMs (pharmacy benefit management) and MCOs (managed care organisation) will also be at the heart of the discussions. The United Health, Cigna and Centene, part of our dependency sub-sector, have hit low points as polls show the Democrats have won the Senate. A status quo would allow a rebound in these securities.

Thematic Perspective/Outlook

We stick to our 2 scenarios, knowing that we have already entered scenario 1.

- Scenario 1: the second wave of contamination is becoming more precise, without short-term medical treatment. In this dark scenario, and without a new support plan, a correction of 5% to 10% was possible and partially realized. The publications of less bad results than expected are obviated by the fear of a hardening of the confinement.
- Scenario 2: Positive communication on Covid-19 vaccine candidates begins at the end of October, implying a more violent rebound as the market will have already fallen on fears of the impacts of re-confinement. No communication took place in October, but every day that passes brings us closer to these events, which should take place by the end of the year.

MANAGER'S COMMENT

- Finally, regardless of the adopted scenario, the result of the American election could lead to a series of recovery plans on both sides of the Atlantic and to sector rotations favoring the more cyclical and less expensive European stocks.

In this context, in order to prepare the close switch between these two scenarios, we are maintaining our positions on stocks "benefiting" from the Covid crisis, while reintroducing more cyclical stocks that will benefit from the recovery plans and the vaccine announcements.

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

**SP AUDIT CO.,LTD.****บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด**503/31, 18(A) Floor, KSL Tower, Si Ayutthaya Road, Ratchathewi, Bangkok 10400 T: +66 2 642-6172-4 F: +66 2 642-6253
503/31 ชั้น 18(เอ) อาคาร เค.เอส.แอล. หาวเวอร์ ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 642-6172-4 แฟกซ์. +66 2 642-6253รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.**ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

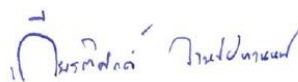
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุนและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์หานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 พฤศจิกายน 2563

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบดุล
ณ วันที่ 30 กันยายน 2563
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์	4		
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม		224,378,654.31	287,162,422.08
(ราคาทุน ปี 2563 : 206,031,253.80 บาท			
ปี 2562 : 278,081,267.24 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7	3,786,971.78	9,877,729.50
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		734.12	10,773.75
จากการขายหน่วยลงทุน		8,007.82	1,391.00
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์		-	575,162.10
รวมสินทรัพย์		<u>228,174,368.03</u>	<u>297,627,478.43</u>
หนี้สิน	4		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		734,555.17	4,122,119.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	443,678.47	532,538.52
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	8	3,212,938.98	182,797.13
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		110.10	-
หนี้สินอื่น		5,535.25	236,524.69
รวมหนี้สิน		<u>4,396,817.97</u>	<u>5,073,979.99</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>223,777,550.06</u>	<u>292,553,498.44</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		198,128,267.26	269,626,019.85
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(64,557,158.34)	(52,605,697.46)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	90,206,441.14	75,533,176.05
สินทรัพย์สุทธิ		<u>223,777,550.06</u>	<u>292,553,498.44</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.2945	10.8503
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		19,812,826.7154	26,962,601.9786

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2563
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
CPR Invest - Global Silver Age T3 USD - ACC	64,012.1521	224,378,654.31	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		224,378,654.31	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 206,031,253.80 บาท)		224,378,654.31	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
CPR Invest - Global Silver Age T3 USD - ACC	90,493.6926	287,162,422.08	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		287,162,422.08	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 278,081,267.24 บาท)		287,162,422.08	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้ดอกเบี้ย		8,447.28	48,267.76
รวมรายได้		<u>8,447.28</u>	<u>48,267.76</u>
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 8	3,919,780.68	5,696,726.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	78,395.70	113,265.41
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	6	44,508.14	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 8	783,956.25	1,139,345.35
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		36,000.00	36,900.00
ภาษีเงินได้		1,645.65	641.25
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		<u>119,884.45</u>	<u>38,196.53</u>
รวมค่าใช้จ่าย		<u>4,984,170.87</u>	<u>7,025,074.90</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		<u>(4,975,723.59)</u>	<u>(6,976,807.14)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		10,855,983.84	2,050,539.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		9,266,245.67	(19,496,269.51)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(4,542,993.32)	17,089,982.15
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(3,605,303.95)	(4,946,272.58)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		<u>7,675,056.44</u>	<u>(28,226,239.90)</u>
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>19,648,988.68</u>	<u>(33,528,260.49)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u><u>14,673,265.09</u></u>	<u><u>(40,505,067.63)</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

	(หน่วย : บาท)	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(4,975,723.59)	(6,976,807.14)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	10,855,983.84	2,050,539.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,266,245.67	(19,496,269.51)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(4,542,993.32)	17,089,982.15
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(3,605,303.95)	(4,946,272.58)
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	7,675,056.44	(28,226,239.90)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	14,673,265.09	(40,505,067.63)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	50,625,177.38	42,301,553.20
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(134,074,390.85)	(124,389,656.29)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(83,449,213.47)	(82,088,103.09)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(68,775,948.38)	(122,593,170.72)
สินทรัพย์สุทธิตั้งปี	292,553,498.44	415,146,669.16
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	223,777,550.06	292,553,498.44
	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	26,962,601.9786	34,495,830.4835
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	4,517,544.1078	3,838,344.1641
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(11,667,319.3710)	(11,371,572.6690)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	19,812,826.7154	26,962,601.9786

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

(หน่วย : บาท)

	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	14,673,265.09	(40,505,067.63)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(29,910,317.70)	(25,411,940.00)
การขายเงินลงทุน	120,470,880.54	95,188,124.41
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	10,039.63	1,234.44
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(6,616.82)	6,424.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(3,387,564.48)	3,928,574.72
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(88,860.05)	(168,303.74)
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	110.10	-
การลดลงในหนี้สินอื่น	(230,989.44)	(5,193.86)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(10,855,983.84)	(2,050,539.35)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(9,266,245.67)	19,496,269.51
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	3,605,303.95	4,946,272.58
รายการ(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(7,654,565.56)	28,447,003.98
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>77,358,455.75</u>	<u>83,872,859.14</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	50,625,177.38	42,301,553.20
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(134,074,390.85)	(124,389,656.29)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(83,449,213.47)</u>	<u>(82,088,103.09)</u>
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	<u>(6,090,757.72)</u>	<u>1,784,756.05</u>
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	<u>9,877,729.50</u>	<u>8,092,973.45</u>
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	<u><u>3,786,971.78</u></u>	<u><u>9,877,729.50</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล ซิมเมอร์ 100
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

	(หน่วย : บาท)				
	2563	2562	2561	2560	สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 6 ตุลาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2559
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.8503	12.0346	11.2874	10.0805	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:					
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.2253)	(0.2127)	(0.2318)	(0.2056)	(0.2045)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.3699	0.0594	0.3149	1.0734	0.0670
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.3157	(0.5650)	0.4500	0.1433	(0.0068)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.1548)	0.4952	0.0278	0.2973	0.1683
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.1228)	(0.1433)	0.1900	(0.1555)	0.0390
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	0.2615	(0.8179)	(0.0037)	0.0540	0.0175
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.4442	(1.1843)	0.7472	1.2069	0.0805
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.2945	10.8503	12.0346	11.2874	10.0805
 อัตราส่วนกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	6.01	(11.41)	6.97	10.97	2.01
 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	223,778	292,553	415,147	672,065	690,788
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.04	1.98	2.01	1.99	2.07
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	-	0.01	0.02	0.03	0.03
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	70.26	40.83	106.78	259.39	184.79

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่มีการรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อขายหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2558 มีเงินทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ กองทุน CPR Invest - Global Silver Age Class T3 USD I-ACC (Master Fund) สกัดเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งกองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนอย่างน้อยร้อยละ 75 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ (ยา, อุปกรณ์การแพทย์, การให้บริการทางการเงิน ฯลฯ) โดยเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานดี โดยเฉพาะในภูมิภาคสหรัฐอเมริกา แคนาดา ยุโรป ประเทศญี่ปุ่น ออสเตรเลียและออสเตรเลีย อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุนและเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ในส่วนของการลงทุนในประเทศจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะสัญญาซื้อขายแบบแฝง และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกต่ำกว่าสามารถลงทุนได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงต่อคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มจะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในปีที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน หน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การค้ำประกันและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศให้บริษัทจัดการจัดทำงานการเงินของกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. สำหรับรอบบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์คู่ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมโดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือผู้ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรือผู้ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.8 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้มีคุณสมบัติเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. กำไรสะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)	
	<u>2563</u>	<u>2562</u>
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 6 ตุลาคม 2558)	(45,038,117.75)	(38,061,310.61)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 6 ตุลาคม 2558)	81,607,547.63	79,557,008.28
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 6 ตุลาคม 2558)	9,081,154.84	28,577,424.35
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 6 ตุลาคม 2558)	53,065,380.95	35,975,398.80
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 6 ตุลาคม 2558)	392,364.97	5,338,637.55
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม		
(วันที่เริ่มสะสม 6 ตุลาคม 2558)	(23,575,154.59)	4,651,085.31
กำไรสะสมต้นปี	<u>75,533,176.05</u>	<u>116,038,243.68</u>

6. ค่าใช้จ่าย

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

6.2 ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2562 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)				
ประเภทออมทรัพย์				
- สกูลเงินบาท	3,785,210.44	9,696,154.63	0.05	0.37
- สกูลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,761.34	181,574.87	0.04	0.04
รวม	3,786,971.78	9,877,729.50		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	2563	2562	(หน่วย : บาท) นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,919,780.68	5,696,726.36	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	783,956.25	1,139,345.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	11,230,970.00	12,318,150.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	20,409,954.40	61,662,600.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	107,483,493.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	111,874,552.38	4,951,305.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	295,512.54	405,105.14
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนค้างจ่าย	59,102.53	81,021.03
เจ้าหนี้อื่น	-	222,608.00
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)		
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	2,035,278.57	-

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 150.38 ล้านบาท (2562: 120.60 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 61.63 (2562: ร้อยละ 33.98) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิวัดเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.21	6.66	6.19	192.99

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	-	8.00	244.91

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน CPR Invest - Global Silver Age T3 USD - ACC ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	-	224,378,654.31	224,378,654.31
เงินฝากธนาคาร	3,786,971.78	-	3,786,971.78

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	-	287,162,422.08	287,162,422.08
เงินฝากธนาคาร	9,877,729.50	-	9,877,729.50

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุน CPR Invest - Global Silver Age T3 USD - ACC และใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2562 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	7,084,224.87	9,390,530.48
เงินฝากธนาคาร	55.61	5,937.70
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2.07	10.12

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2562 กองทุนมีหนี้สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2563	2562
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,417.14	-

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่าง ๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่าง ๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรได้เนื่องจากโอกาสในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารมีจำกัด

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CPR Invest - Global Silver Age T3 USD - ACC และได้กำหนดให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้ในทุกวันทำการโดยส่วนที่เหลือนับที่ผู้จัดการพิจารณาลงทุนในหรือมิได้ตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือเงินฝากในประเทศ ที่มีอายุของสัญญา อายุตราสาร หรือระยะเวลาการฝากเงินไม่เกิน 1 ปี ประกอบกับแนวทางในการบริหารความเสี่ยงของกองทุน บริษัทจัดการได้กำหนดให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้ในทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	224,378,654.31	-	-	224,378,654.31
เงินฝากธนาคาร	-	3,786,971.78	-	3,786,971.78
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	3,212,938.98	3,212,938.98

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	287,162,422.08	-	-	287,162,422.08
เงินฝากธนาคาร	-	9,877,729.50	-	9,877,729.50
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	575,162.10	575,162.10
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	182,797.13	182,797.13

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้า และส่งผลกระทบต่อกรชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาคงกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	ตามที่ รายงานไว้เดิม	ตามที่ จัดประเภทใหม่
	รายงานใหม่	
งบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	755,146.52	(222,608.00)
หนี้สินอื่น	13,275.46	222,608.00

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล ซิมเวอร์ เอจ
สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
(Fund's Direct Expenses)		
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	3,919.78	1.6065
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	78.40	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	783.95	0.3213
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	36.00	0.0148
ค่าประกาศ NAV	25.66	0.0105
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	44.51	0.0182
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	9.07	0.0037
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	86.80	0.0356
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	4,984.17	2.0427

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ จะบวกด้วยภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดในท้องถิ่นเดียวกัน (ถ้ามี)

** ไม่รวมค่าโฆษณาหลักทรัพ์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพ์

กองทุนเปิดพรินซิפל โกลบอล ซิมเวอร์ เอจ
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	12.26

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่างๆ ในรอบปีปฏิทิน ได้จาก web site ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

2. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เจ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

3. รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

รายชื่อผู้จัดการกองทุนที่บริหารจัดการกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เจ
1. นายวิน พรหมแพทย์ 2. นายวิทยา เจนจรัสโชติ 3. น.ส.วิริยา โกโคศวรรย์ 4. นายปณิธิ จิตร์โกชน์ 5. นายธนา เชนะกุล 6. นายวรุณ ทรัพย์ทวีกุล 7. นายประพจน์ อ้วนเจริญกุล
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้จัดการกองทุนทั้งหมดได้ที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th)

4. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีรายได้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

5. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

6. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทตั้งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (ซื้อหน่วยลงทุน)

7. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอง

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2} / ประเทศลักเซมเบิร์ก	224,378,654.31	100.27
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	3,785,879.00	1.69
เงินฝากเงินตราต่างประเทศ	1,826.90	0.00
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	8,007.82	0.20
หนี้สินอื่น	(4,396,817.97)	(1.73)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	223,777,550.06	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน CPRGST3 LX

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม	
	ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน		
เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	3,787,705.90	1.69
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม (ง) 15% NAV

หมายเหตุ : * มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/					มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
		รับรอง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงิน ต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว		
		ผู้สลัก					
		หลัง					

1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	3,785,210.44	3,785,879.00
2	เงินฝากเงินตราต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA	1,761.34	1,826.90

^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

หมายเหตุ : แล้ว

8. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอมบี 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 www.principal.th