

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 - 31 มีนาคม 2567

เรียน ท่านผู้อ่อนนวยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่ วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2567 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ (“กองทุน”) ลงทุนใน หน่วยลงทุนของกองทุน CPR Invest – Global Silver Age (“กองทุนหลัก”) ที่จดทะเบียนในประเทศไทยเพียง กองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ (ยา, อุปกรณ์การแพทย์, การให้บริการทางการเงิน ฯลฯ)

จากประมาณการของ IMF ล่าสุดคาดว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มขยายตัว 3.2% ในปี 2024 และ 3.2% ในปี 2025 เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะขยายตัว 2.7% ในปี 2024 และ 1.9% ในปี 2025 เศรษฐกิจยุโรป จะขยายตัว 0.8% ในปี 2024 และ 1.5% ในปี 2025 เศรษฐกิจญี่ปุ่น จะขยายตัว 0.9% ในปี 2024 และ 1.0% ในปี 2025 เศรษฐกิจจีน จะขยายตัว 4.6% ในปี 2024 และ 4.1% ในปี 2025

การเติบโตทั่วโลกฟื้นตัวได้น่าประหลาดใจในปีที่แล้ว ด้วยราคาพลังงานที่ลดลงและความกดดันในห่วงโซ่อุปทานที่ลดลง ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อลดลงเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม ตัวชี้วัดล่าสุดชี้ให้เห็นถึงการเติบโต เศรษฐกิจที่ชะลอตัว หากไม่มีการเปลี่ยนแปลงด้านอุปทานที่ไม่พึงประสงค์อีกต่อไป แรงกดดันด้านอุปสงค์ที่ลดลงน่าจะ ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปและอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานลดลงอีกในประเทศส่วนใหญ่ ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ยังคงอยู่ใน ระดับสูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับความขัดแย้งที่กำลังดำเนินอยู่ในตะวันออกกลางภายหลังการโจมตีของ ผู้ก่อการร้ายต่ออิสราเอลโดยกลุ่มฮามาส นอกจากนี้ ความเสี่ยงที่อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น อาจทำให้ราคาสินทรัพย์ทางการเงินมี การปรับฐานอย่างรวดเร็ว เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางอาจอยู่สูงเป็นระยะเวลานาน

ณ สิ้นเดือน กุมภาพันธ์ 2024 กองทุน CPR Invest – Global Silver Age มีการกระจายการลงทุนในหุ้น 67 ตัว โดย กระจายลงทุนในหลากหลาย Sector เช่น Health Care Equipment , Pharmaceuticals , Asset Gatherers , Dependency , Leisures เป็นต้น

สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้อ่อนนวยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวม ของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2567 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนด ไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2567

Fund name PRINCIPAL GSA

Inception date 06/10/2015

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 29/03/2024

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 93,122,012.44

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 12.6102

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	
3M	6.57%	8.97%	-1.44	8.21%	9.23%
6M	12.29%	19.77%	-1.90	10.56%	10.09%
1Y*	6.01%	22.90%	-2.14	10.33%	10.25%
Y3*	-1.77%	8.53%	-1.26	14.80%	15.63%
Y5*	3.00%	11.70%	-1.08	15.92%	16.59%
Y10*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	6.57%	8.97%	-1.44	8.21%	9.23%
Since Inception*	2.77%	9.11%	-0.86	14.49%	15.60%

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

** เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

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

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ MIWO Index (THB) 50% + MIWO index adjusted with FX hedging cost 50%

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


KEY FEATURES (Source: Amundi Group)

Creation date : 24/03/2017
Fund structure : SICAV under Luxembourg law
Directive : UCITS IV
AMF classification : International Equities
Benchmark : 100% FONDS NON BENCHMARK
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 Indicator (Source: Fund Admin)


Lower Risk

Higher Risk

 The risk indicator assumes you keep the product for 5 years. The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movement in the markets or because we are not able to pay you.

KEY FIGURES (Source: Amundi Group)

Net Asset Value (NAV) : 138.37 (USD)
Assets Under Management (AUM) : 1,123.47 (million USD)
Last coupon : -

KEY PEOPLE (Source: Amundi Group)

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

OPERATION & FEES (Source: Amundi Group)

Frequency of NAV calculation : Daily
Order cut-off time : 14:00
Execution NAV : D
Subscription Date / Redemption Date : D+3 / 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.) : 0.20%
Administrative fees : 0.20%
Performance fees : No

All details are available in the legal documentation

INVESTMENT STRATEGY (Source: Amundi Group)

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 (Source: Fund Admin)

CHANGE IN NET ASSET VALUE BASE 100 (Source: Fund Admin)

ANNUALISED PERFORMANCES (Source: Fund Admin) ¹

Since	YTD 29/12/2023	1 month 29/02/2024	3 months 29/12/2023	1 year 31/03/2023	3 years 31/03/2021	5 years 29/03/2019	Since 27/07/2017
Portfolio	6.73%	3.05%	6.73%	10.45%	1.47%	6.33%	5.05%
Comparative benchmark	8.85%	3.18%	8.85%	25.07%	8.61%	12.06%	10.59%
Comparative Spread	-2.12%	-0.14%	-2.12%	-14.62%	-7.14%	-5.73%	-5.54%

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

ANNUAL PERFORMANCES (Source: Fund Admin) ²

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	4.41%	-14.63%	15.59%	10.26%	22.67%	-10.80%	-	-	-	-
Comparative benchmark	23.79%	-18.14%	21.82%	15.90%	27.67%	-8.71%	-	-	-	-
Comparative Spread	-19.37%	3.52%	-6.22%	-5.64%	-5.00%	-2.09%	-	-	-	-

² Performance varies over time and is not a reliable indication of future results. The investments are subject to market fluctuations and may gain or lose value.

RISK ANALYSIS (Source: Fund Admin) ^{*}

	1 year	3 years	5 years	Inception to date [*]
Portfolio volatility	10.72%	13.77%	17.35%	16.73%
Comparative index volatility	11.79%	15.65%	18.68%	17.52%

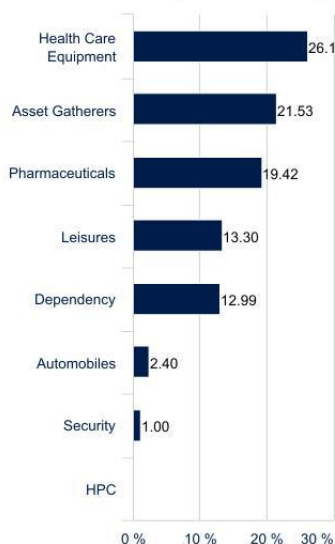
^{*} Annualised data

CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE - T3 USD - ACC

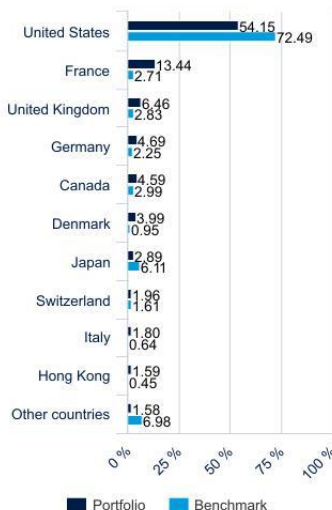
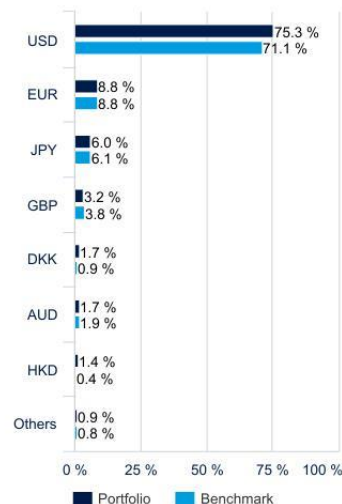
EQUITY

31/03/2024

CPRAM
PORTFOLIO BREAKDOWN (Source: Amundi Group)

SECTOR BREAKDOWN (Source: Amundi Group)

GEOGRAPHICAL BREAKDOWN

(Source: Amundi Group)


BREAKDOWN BY CURRENCY (Source: Amundi Group) **


** As a percentage of the assets - including currency hedging

Issuer number (excluding cash)	69
Cash as % of total assets	1.48%

ANALYSIS RATIOS

(Source : Groupe Amundi)

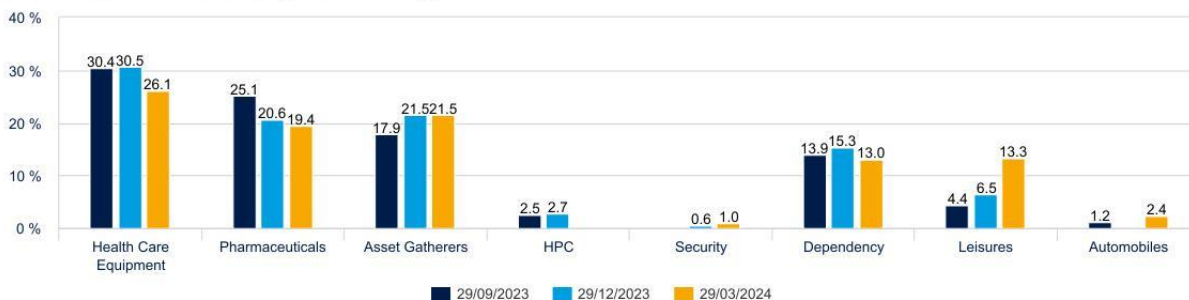
	Portfolio	Benchmark
Average market Cap (Bn €)	128.07	523.49
% Mid Caps + Small Caps	40.02	25.43
% Large Caps	59.98	74.57
Per 12 Month forward	15.91	18.50
Price to Book	3.04	3.23
Price to Cash Flow	15.62	14.56
Dividend Yield (%)	2.22	1.87
Annualized EPS Growth (n/n+2) (%)	13.13	13.63
Annualized Revenue Growth (n/n+2) (%)	7.85	7.85

MAIN POSITIONS IN PORTFOLIO

(Source: Amundi Group) *

	Country	Weight	Spread / Index
AXA SA	France	3.28%	3.17%
MERCK & CO. INC.	United States	3.18%	2.67%
NOVO NORDISK A/S-B	Denmark	3.08%	2.43%
ALLIANZ SE-REG	Germany	2.91%	2.73%
ABBVIE INC	United States	2.86%	2.36%
METLIFE INC	United States	2.72%	2.65%
SUN LIFE FINANCIAL	Canada	2.62%	2.57%
BLACKROCK INC	United States	2.56%	2.37%
UNITEDHEALTH GROUP INC	United States	2.37%	1.67%
DEXCOM INC	United States	2.25%	2.17%

* Excluding mutual funds

SECTOR ALLOCATION EVOLUTION (Source: Amundi Group)


CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE - T3 USD - ACC

EQUITY

31/03/2024

CPRam
TEAM MANAGEMENT

Vafa Ahmadi

Head of thematic management


Nicolas Picard

Portfolio Manager


Eric Labbé

Portfolio Manager

MANAGER'S COMMENT
New this month in the theme

More often than not, population aging is viewed from the angle of longer life expectancy. However, this phenomenon is also due to declining birth rates. An article published in The Lancet journal on March 20 looks at the faster than expected decline in human fertility worldwide. Part of the Global Burden of Diseases, Injuries, and Risk Factors Study (GBD), this work estimates that by 2050 the average fertility rate could drop to 1.8 births per female, which is below the population replacement level. This tendency is expected to continue with a fertility rate that could potentially drop as low as 1.6 births per female by the end of the century, contrary to the United Nations earlier predictions. The GBD draws on an analysis of world demographics between 1950 and 2021 and foresees a general decline in fertility in all countries, both North and South. This tendency arises from various factors such as urbanization, access to education and contraception, as well as the decline in infant mortality. The researchers estimate that sub-Saharan Africa will be the only dynamic region in terms of demographics for a large part of the present century. This downward tendency will have major economic and social consequences, requiring a reorganization of society to adapt to the new demographic realities. Despite political efforts to encourage natality, the researchers consider that such policies will have only a marginal effect on the fertility rate. Demographic projections are always a subject of debate, with some experts highlighting the limitations of the models used and the importance of taking social and economic factors into account in the analysis. In sum, population aging is a complex challenge that requires a deep understanding of demographic trends worldwide and appropriate policies for responding to this challenge.

Portfolio movements and performance

The fund underperformed the MSCI World index by 0.16% in euro (3.23% for the fund versus 3.39% for the index) over the period.

In terms of relative performance, the overweighting of the healthcare sector and a good selection of stocks in this sector, our absence from the IT sector and our overweighting of the consumer discretionary and financial sectors, which benefited from a global reallocation in favor of cyclical stock, all contributed to performance. Still at the relative level, our underweighting of the industrial, materials and energy sectors contributed negatively to performance.

It is worth noting the good stockpicking effect in the automobile and pharmaceutical sectors.

In terms of absolute performance, the Financial Savings dimension contributed positively thanks to the good performances of AXA, Allianz and ING.

The Pharmaceuticals dimension also contributed positively thanks to the good performances of Novo Nordisk and its GLP1, Merck & Co. Inc., which is awaiting FDA approval for a pulmonary hypertension drug, and AstraZeneca, which has expanded its portfolio by acquiring Fusion Pharmaceuticals and which has an encouraging products pipeline.

The healthcare Equipment dimension also contributed positively thanks to the good performances of Dexcom, whose latest CGM device has obtained FDA approval, and of Shockwave Medical on rumors of a takeover bid by Johnson & Johnson.

Regarding the main movements, we introduced Royal Caribbean Cruises, Toyota Motor Corp and KKR & Co Inc., and sold Nestlé and Brookfield Corp.

Outlook

Since the Fed's 'pivot', investors have ceased to worry about macroeconomics and are concentrating on earnings momentum. Indeed, the interest-rate cuts may be fewer than initially expected, but the existential risks of recession, and/or the threat of recession by the Fed via new rate hikes, have not re-emerged.

As we wrote last month, we are still on a narrow path: the combination of rising PMI and "contained" forward-looking inflation indicators should enable the markets to progress in the first half of 2024 but the fears of a sudden rebound of inflation have not totally disappeared. Any "de-anchoring" of inflation expectations would therefore be painful for the equity markets.

The two questions we raised last month are still valid: Can growth accelerate further without inflation taking off again? If so, is it likely that earnings revisions will extend to a larger number of sectors - this, if the answer is affirmative, would at last broaden the range of stocks/sectors driving the rally. In this context, the Silver Age strategy has two advantages: its defensive nature would protect it against an overly hasty eviction of a "recessionary" or "renewed inflation" scenario leading to a fall for the market.

Conversely, in the event of a "Goldilocks" scenario, the broadening of earnings revisions leading to a "change of leadership" would enable a revaluation of the strategy's main "core" sectors, which have been left out in the cold up to now.

The majority of large pharmaceutical companies continue to be underpriced despite well-filled pipelines of new drugs, and some medical equipment providers will benefit either from the end of de-stocking in bioprocessing or from renewed investment in hospitals. Lastly, concerning retirement insurers, a determined shareholder payout policy offers rates of return rarely achieved. While awaiting the first quarter earnings releases, we are for the moment favoring this last scenario by reducing our positions on the most expensive growth stocks in order to reposition on the more cyclical parts of our investment universe.

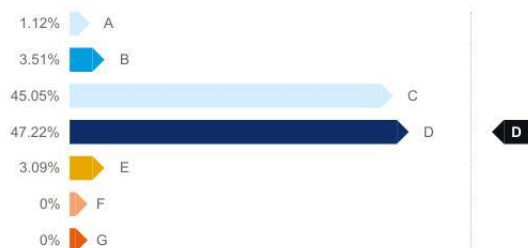
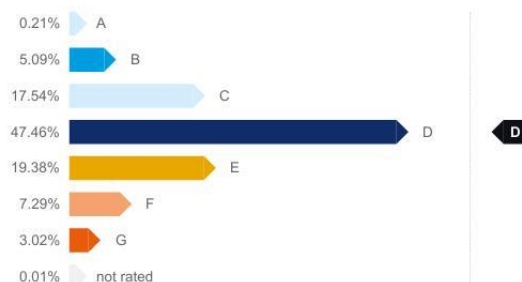
CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE - T3 USD - ACC

EQUITY

31/03/2024

CPRAM
OVERALL ESG RATING (source : Amundi)

Environmental, social and governance rating

Portfolio

Benchmark

Rating by E,S and G component

	Portfolio	Benchmark
Environment	C	D
Social	D	D
Governance	D	D
Overall Rating	D	D

ESG coverage

Number of issuers in the portfolio	70
% of the portfolio with an ESG rating ²	100%

²Outstanding securities in terms of ESG criteria excluding cash assets.

ISR Label

Definitions and sources
Responsible Investment (RI)

The SRI expresses sustainable development objectives in investment decisions by adding Environmental, Social and Governance (ESG) criteria in addition to the traditional financial criteria.

SRI thus aims to balance economic performance and social and environmental impact by financing companies and public entities which contribute to sustainable development whatever their business sector. By influencing the governance and behaviour of stakeholders, SRI promotes a responsible economy.

ESG criteria

Extra-financial criteria are used to assess the Environmental, Social and Governance practices of companies, states or local authorities:

- o "E" for Environment: energy consumption and greenhouse gas emissions, water and waste management, etc.
- o "S" for Social/Society: human rights, health and safety, etc.
- o "G" for Governance: independence of board of directors, respect of shareholders' rights, etc.

Amundi Group' ratings range issuers from A to G, with A being the highest rating and G the lowest.

Focus on Environmental, Social and Governance key performance indicators

In addition to the overall ESG assessment of the portfolio and the E, S and G dimensions, the manager uses impact indicators to assess the ESG quality of his portfolio. Four representative indicators of Environment, Social, Human Rights and Governance have been identified. The manager's minimum objective is to deliver a quality score higher than that of the index on at least two of the indicators.

Environment¹

Total carbon portfolio footprint (Portfolio/Index) : 100 / 180
Carbon intensity : carbon emissions per euro million of sales



This indicator measures the average emissions in metric tonnes of carbon equivalent per unit of a company's revenue (€ million of sales). This is an indicator of the carbon intensity of the value chain of the companies in the portfolio.

* Source: TRUCOST, first-tier suppliers only.

Social²

Managers' Diversity



Average percentage of women managers. Data provider: Refinitiv

Coverage rate Portfolio/Benchmark) : **99.85%** **96.20%**

%Rated/Rateable - Women Managers **95.23%** **81.70%**

Governance⁴

Board Independence Percentage



The average percentage of directors that meet the designated criteria for independence. Data provider: Refinitiv

Human Rights Compliance³

Decent working conditions and freedom of association



Percentage of companies with policies that exclude forced or obligatory child labor or that guarantee freedom of association, applied universally regardless of local laws. Data provider: Refinitiv

Coverage rate Portfolio/Benchmark) : **99.85%** **96.20%**

Coverage rate (Portfolio/Index) **99.40%** **92.77%**

Sources and definitions

1. Environmental indicator/Climate indicator: Carbon intensity (in metric tons of CO₂ per million of revenue). This data is provided by Trucost, This corresponds to companies' annual greenhouse gas emissions expressed in metric tons of carbon dioxide equivalent. (CO₂e). It covers the six greenhouse gases identified in the Kyoto Protocol with emissions converted into global warming potential (GWP) in CO₂ equivalent.

Definition of scopes:

- Scope 1: All direct emissions from sources that are owned or controlled by a company.
- Scope 2: All indirect emissions arising from the purchase or production of electricity, steam or heat.
- Scope 3: All other indirect emissions, upstream and downstream in the value chain. For reasons of data robustness, in this reporting we have chosen to use only part of scope 3: upstream emissions linked to first-tier suppliers. First-tier suppliers are those with which the company has special relations and can influence directly.

2. Management diversity: Average percentage of women managers. This indicator gives a more global measure of the advancement of women within the company than the data limited to the number of women Board members. Data provider: Refinitiv

3. Human Rights Compliance Indicator: percentage of companies with policies that exclude forced or obligatory child labor or that guarantee freedom of association and which are applied universally regardless of local laws. This indicator enables better assessment of fundamental human rights issues. Data provider: Refinitiv

4. Board independence: average percentage of independent directors on the Board of Directors. Data provider: Refinitiv

For these 4 indicators, the total for the portfolio/investment universe is equal to the companies' average for these indicators adjusted for their weight in the portfolio/investment universe.

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 81,691,031.42 บาท ในปี 2567 และ 89,170,276.00 บาท ในปี 2566)	2	93,703,190.32	99,121,064.27
เงินฝากธนาคาร		2,106,215.27	1,707,283.36
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,360.00	930.43
จากการขายเงินลงทุน		-	9,228,330.00
จากการขายหน่วยลงทุน		17,735.51	54,139.34
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		52,664.84	3,326,336.72
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายล่วงหน้า		-	2,341.43
รวมสินทรัพย์		95,881,165.94	113,440,425.55
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		857,281.38	9,403,669.16
จากสัญญาอนุพันธ์		1,740,664.86	1,741,241.45
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		184,555.23	212,701.13
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		204.05	139.45
หนี้สินอื่น		3,922.58	5,059.76
รวมหนี้สิน		2,786,628.10	11,362,810.95
สินทรัพย์สุทธิ		93,094,537.84	102,077,614.60
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		73,846,420.49	85,796,175.36
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(94,937,566.04)	(97,708,309.17)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน		114,185,683.39	113,989,748.41
สินทรัพย์สุทธิ		93,094,537.84	102,077,614.60
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.6065	11.8976
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		7,384,642.0406	8,579,617.5328

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
----------------	---	-------------------------	------------------------------

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar			
CPR Invest - Global Silver Age Institution T3 USD	18,562.3859	93,703,190.32	100.00
Accumulation			
รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar		93,703,190.32	100.00
รวม เงินลงทุนต่างประเทศ		93,703,190.32	100.00
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 81,691,031.42 บาท)		93,703,190.32	100.00

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
----------------	---	-------------------------	------------------------------

เงินลงทุนต่างประเทศ

Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

CPR Invest - Global Silver Age Institution T3 USD	23,148.6069	99,121,064.27	100.00
---	-------------	---------------	--------

Accumulation

รวม Unit Trust Foreign Equity-US Dollar

99,121,064.27	100.00
---------------	--------

รวม เงินลงทุนต่างประเทศ

99,121,064.27	100.00
----------------------	---------------

ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 89,170,276.00 บาท)

99,121,064.27	100.00
----------------------	---------------

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

	บาท	
	2567	2566
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	3,445.35	1,407.76
รวมรายได้	3,445.35	1,407.76
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	718,242.47	907,363.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14,364.82	18,147.27
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	143,648.52	181,472.75
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน - ต่างประเทศ	17,734.74	6,575.43
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,800.12	18,800.71
ค่าใช้จ่ายอื่น	6,753.78	13,070.00
รวมค่าใช้จ่าย	919,544.45	1,145,430.02
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(916,099.10)	(1,144,022.26)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(421,662.18)	1,770,431.31
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	12,283,400.30	8,563,525.85
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(5,986,115.03)	(909,052.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,684,962.40	8,453,267.61
รายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(239,616.34)	(9,735,540.98)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	10,320,969.15	8,142,630.83
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้	9,404,870.05	6,998,608.57
หัก ภาษีเงินได้	513.50	211.31
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	9,404,356.55	6,998,397.26

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

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

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุด โดยลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน CPR Invest - Global Silver Age Class T3 USD - Acc ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารจัดการโดย CPR Asset Management โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะ ไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุน ในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ถ้าไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)	718.24	0.8037
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	14.36	0.0161
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)	143.65	0.1607
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน - ต่างประเทศ	17.73	0.0198
ค่าสอบบัญชี	18.80	0.0210
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	6.75	0.0076
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด **	919.53	1.0289

หมายเหตุ * ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดใน
ทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	(ร้อยละ) 0.66
--	-------------------------

1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

<p>รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม</p> <p>กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ</p> <p>ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2567</p>
- ไม่มี -
<p>หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่</p> <p>บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ (www.principal.th) และสำนักงาน ก.ล.ต.</p> <p>(www.sec.or.th)</p>

2. รายงานรายละเอียดการรับค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจากการลงทุน

- ไม่มี -

3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ของธุรกิจกองทุนรวม

- ไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) -

4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

- ไม่มี - (เป็นการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน)

5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) ^{*1}	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	1,070,519.33	1.15
เงินฝากธนาคารสกุลเงินต่างประเทศ	1,037,055.94	1.11
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
หน่วยลงทุน ^{*2}	93,703,190.32	100.65
อื่น ๆ		
ทรัพย์สินอื่น	70,400.35	0.08
หนี้สินอื่น	(2,786,628.10)	(2.99)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	93,094,537.84	100.00

หมายเหตุ : ^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

^{*2} หน่วยลงทุนกองทุน UT-Equity-USD / ประเทศลักเซมเบิร์ก

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 ผู้สละหลัก หรือ ผู้ค้ำประกัน	2,107,575.27	2.26
(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/ ผู้รับรอง/ ผู้สละหลัก	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงินต้น/ มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด ^{*1}
1 เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	1,069,210.04	1,070,519.33
2 เงินฝากธนาคาร สกุลเงิน ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	1,037,005.23	1,037,055.94
หมายเหตุ :	^{*1} มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ย ค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหน่วยเกิน 1 ใน 3 (%)

- ไม่มี -

7. มูลค่าเงินลงทุนและอัตราส่วนการลงทุนในกองทุนอื่นที่บดบัง.เดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

- ไม่มี -

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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