

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

CIMB-Principal Global Silver Age Fund

30 เมษายน 2562

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	CIMB-PRINCIPAL GSA
ระดับความเสี่ยง	6 (เสี่ยงสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนตราสารทุน, กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
วันที่จดทะเบียนกองทุน	6 ตุลาคม 2558
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	2,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	386.70 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	10.9965 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงด้านตลาด 2. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 3. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน 4. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน 5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พริ้นซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่	Global Equity
แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบ	
ผลการดำเนินงานของกองทุน	
รวม ณ จุดขาย	

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	5,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+6) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/ SCB/ KBANK/ BAY/ TMB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK

นโยบายการลงทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ CPR Invest – Global Silver Age โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ (ยา, อุปกรณ์การแพทย์, การให้บริการทางการเงิน ฯลฯ) โดยเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานดี (โดยเฉพาะในภูมิภาคสหรัฐฯ, แคนาดา, ยุโรป, ประเทศญี่ปุ่น, ออสเตรเลีย และออสเตรเลีย) ตามเกณฑ์พิจารณาปัจจัยพื้นฐานและการพิจารณาเชิงคุณภาพ (Qualitative), สภาพคล่อง และมูลค่าราคาตลาด อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนกลุ่มประเทศเกิดใหม่ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย CPR ASSET MANAGEMENT กองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศหลักเซเชลส์ บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปยังประเทศหลักเซเชลส์ เพื่อซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนการส่งคำสั่งซื้อขาย จากประเทศหลักเซเชลส์เป็นประเทศอื่น ๆ โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนและความเหมาะสมในทางปฏิบัติเป็นสำคัญ โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 1.50%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

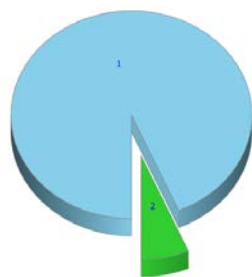
*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 1.6052%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0321%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3210%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 3.09% (ปัจจุบัน 0.0540%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 5.35% (ปัจจุบัน 2.0123%)

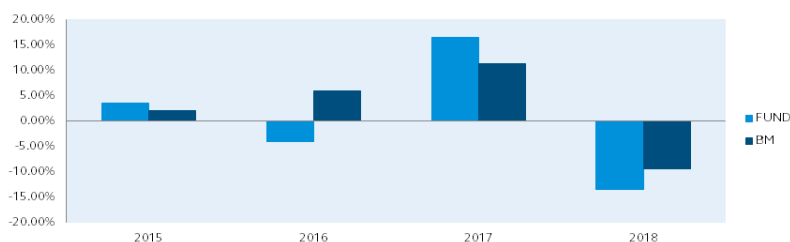
*ข้อมูล 1 ต.ค. 60 - 30 ก.ย. 61; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. Unit Trust Foreign Equity-US Dollar 94.92%
2. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ – ลงทุน 5.08%

ผลการดำเนินงาน



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

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
GSA (%)	2.20	0.73	-3.35	3.16	2.70
Benchmark (%)	10.46	4.86	7.76	8.14	6.57
Information Ratio ²	-4.10	-0.84	-1.36	-0.78	-0.58
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	7.01	11.13	10.85	11.34	10.20

¹% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : M1WO Index 100% (Source: Bloomberg ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนหลักลงทุนกระจายตัวในประเทศอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มีการฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด

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

CIMB-Principal Global Silver Age Fund

30 April 2019

Fund Features

Fund Name (short)	CIMB-PRINCIPAL GSA
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Feeder Fund, Equity Fund
Inception Date	6 October 2015
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	2,000 MTHB
Net Asset Value	386.70 MTHB
Net Asset Value Per Unit	10.9965 THB
Risk Involve	1. Market Risk 2. Country Risk 3. Liquidity Risk 4. Currency Risk 5. Derivatives Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Kasikorn bank Public Company Limited
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Global Equity

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	5,000 THB
Redemption Period	Every business day from bank business hours to 3.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days from NAV calculation date (Currently T+6) CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL / LHBANK / KK / TBANK

Investment Policy

The fund has a policy to invest in or hold investment units of only one foreign fund, CPR Invest - Global Silver Age (master fund), on average, at least 80% of the net asset value of the fund (feeder fund). The master fund has the objective of investing to generate returns from business groups that benefit from the growth of the retirement age population (medicine, medical equipment, financial services, etc.) by choosing to invest in securities that have good performance (especially in the US, Canada, Europe, Japan, Hong Kong and Australia regions) according to the basis for qualifying and qualitative considerations, liquidity and market value. However, the master fund, managed by CPR ASSET MANAGEMENT, may invest in emerging countries not more than 25 percent of the net asset value of the fund. The master fund is registered in Luxembourg. The management company will send the subscription order to buy the investment units of the master fund to Luxembourg. The management company reserves the right to change the order delivery from Luxembourg to other countries by taking into account and protect the interests of unitholders and practical appropriateness which shall be deemed that the unitholders have been informed and have given consent.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 1.61% (Currently 1.50%)
Back-end fee	Not more than 1.07 (Currently Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

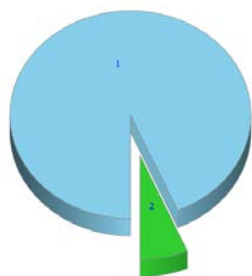
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6052%)
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0321%)
Registrar Fee	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.3210%)
Other Expense	Not more than 3.09% p.a. (Currently 0.0540%)
Total Expense(TER)	Not more than 5.35% p.a. (Currently 2.0123%)

*as of 1 Oct'17 – 30 Sep'18, Fee included VAT

Asset Allocation



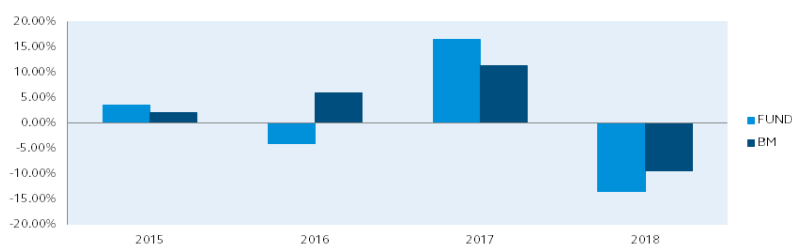
1. Unit Trust Foreign Equity- US Dollar 94.92%
2. Savings account Bank – Invest 5.08%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
CPR Invest - Global Silver Age Institution T3 USD Accumulation	94.92
Savings account Bank - Invest : KASIKORNBANK PLC.	5.03
Savings account Bank - Invest : KASIKORNBANK PLC. (USD)	0.05

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

Fund Performance VS Benchmark



*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.
 Remark: Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance				Since Inception ¹
	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	
GSA (%)	2.20	0.73	-3.35	3.16	2.70
Benchmark (%)	10.46	4.86	7.76	8.14	6.57
Information Ratio ²	-4.10	-0.84	-1.36	-0.78	-0.58
Standard Deviation (%)	7.01	11.13	10.85	11.34	10.20

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

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

*Benchmark: M1WO Index 100.00% (source: Bloomberg as of 30 April 2019)

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

- Master fund has highly concentrated investment in United States. So, investors have to diversify investment for their portfolios
- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment, Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- In an unusual situation unitholders may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.

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

Principal Asset Management Company Limited

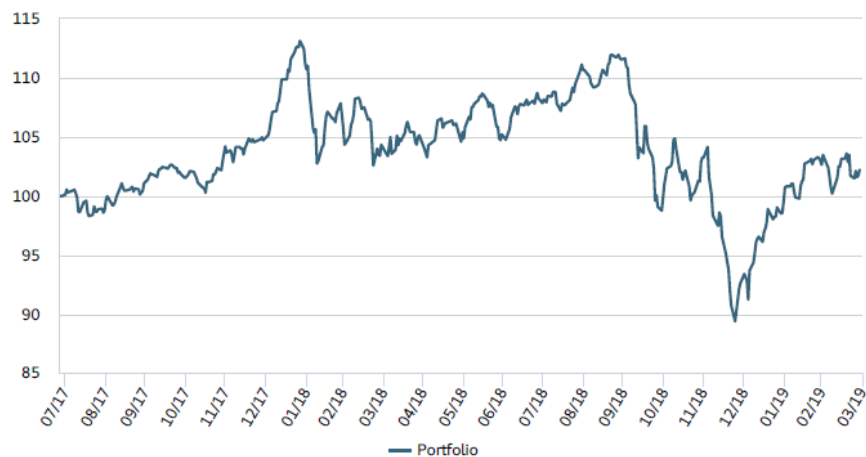
44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

ข้อมูลกองทุนหลัก (Master Fund)

ข้อมูล Master Fund (CPR Invest – Global Silver Age – T3 USD - ACC) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

ANALYSIS OF THE NET PERFORMANCE

CHANGE IN NET ASSET VALUE BASE 100



ANNUALISED PERFORMANCES ¹

Since	YTD 31/12/2018	1 month 28/02/2019	3 months 31/12/2018	1 year 29/03/2018	3 years	5 years	10 years
Portfolio	9.44%	-0.41%	9.44%	-2.03%	-	-	-

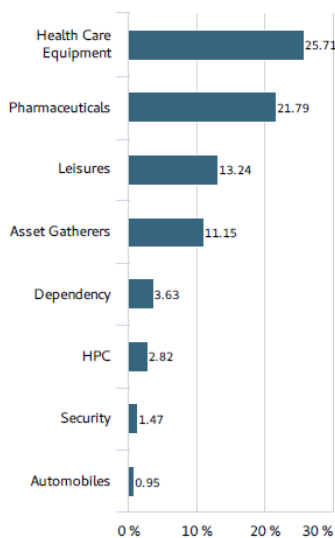
¹ Data corresponding to periods of more than a year are annualised.

ANNUAL PERFORMANCES

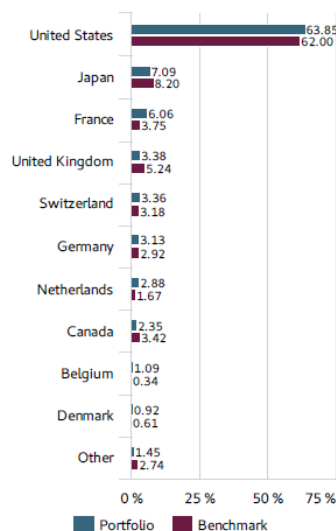
	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	-10.80%	-	-	-	-

PORTFOLIO BREAKDOWN

SECTOR BREAKDOWN



GEOGRAPHICAL BREAKDOWN

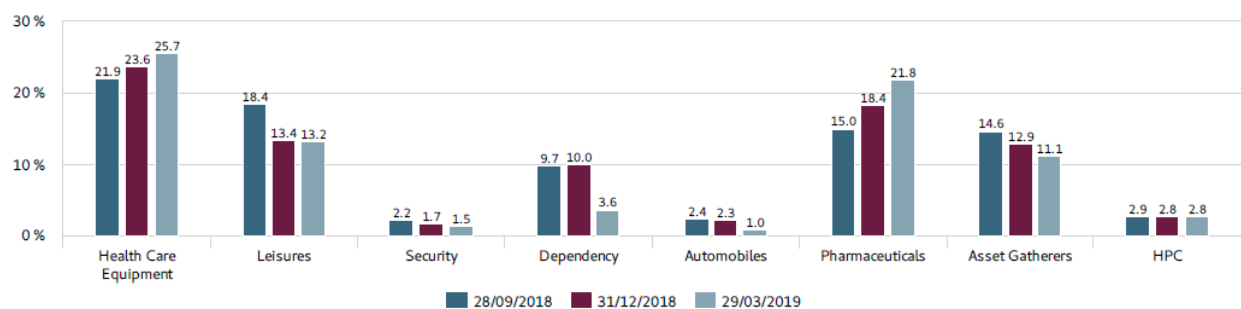


MAIN POSITIONS IN PORTFOLIO

	Sector	Country	Weight	Spread / Index
COMCAST CORP - CLA	Leisures	United States	2.44%	1.98%
SANOFI	Pharmaceuticals	France	2.38%	2.12%
ROCHE HLDG AG-GENUSS	Pharmaceuticals	Switzerland	2.06%	1.58%
MEDTRONIC PLC	Health Care Equipment	United States	2.01%	1.71%
BAXTER INTL ORD.	Health Care Equipment	United States	1.96%	1.86%
ABBOTT LABORATORIES	Health Care Equipment	United States	1.96%	1.61%
THERMO FISHER SCIENT	Health Care Equipment	United States	1.88%	1.60%
DANAHER CORP	Health Care Equipment	United States	1.77%	1.56%
CARNIVAL PLC	Leisures	United States	1.68%	1.66%
ALLERGAN PLC	Pharmaceuticals	United States	1.67%	1.54%

Excluding mutual funds

SECTOR ALLOCATION EVOLUTION



ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนภายในกลุ่มกองทุนประเภทเดียวกัน ภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Global Equity	5th Percentile	13.69	16.98	14.90	12.42	6.35	9.32	5.89	9.71	9.56	8.29	9.53	10.76
	25th Percentile	10.87	11.68	6.69	7.46	4.70	7.95	7.69	11.91	10.90	9.68	10.24	11.73
	50th Percentile	8.67	7.36	3.46	5.92	1.94	7.68	8.97	13.98	12.76	10.64	10.87	12.83
	75th Percentile	6.01	4.99	-2.40	3.91	-3.29	6.16	12.04	18.39	17.02	11.50	14.29	14.76
	95th Percentile	1.36	-3.63	-8.65	-2.74	-9.84	0.80	17.04	22.22	20.45	17.81	25.78	16.56

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์
Disclaimer of Peer group Fund Performance

1.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2.

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3.

ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
4.

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี
- เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล โกลบอล ซิลเวอร์ เอจ

CIMB-Principal Global Silver Age Fund

CIMB-PRINCIPAL GSA

กองทุนตราสารทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริન્ซิเพิล จำกัด

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ CPR Invest – Global Silver Age โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ (ยา, อุปกรณ์การแพทย์, การให้บริการทางการเงิน ฯลฯ) โดยเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานดี (โดยเฉพาะในภูมิภาคสหรัฐฯ, แคนาดา, ยุโรป, ประเทศญี่ปุ่น, ฮองกง และออสเตรเลีย) ตามเกณฑ์พิจารณาปัจจัยพื้นฐานและการพิจารณาในเชิงคุณภาพ (Qualitative), สภาพคล่อง และมูลค่าราคาตลาด อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนกลุ่มประเทศเกิดใหม่ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย CPR ASSET MANAGEMENT กองทุนจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปยังประเทศลักเซมเบิร์ก เพื่อซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ทั้งนี้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนการส่งคำสั่งซื้อขาย จากประเทศลักเซมเบิร์กเป็นประเทศอื่น ๆ โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนและความเหมาะสมในทางปฏิบัติเป็นสำคัญ โดยถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนรับทราบและยินยอมให้ดำเนินการแล้ว

ทั้งนี้ ในเบื้องต้นนี้กองทุนจะลงทุนเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนเป็นสกุลเงินอื่นได้ บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงสกุลเงินซื้อขายในกองทุนหลักตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม และบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า 7 วันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ส่วนที่เหลือจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารทางการเงิน ที่ออกโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือ ภาคเอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของค่าเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วย หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน CPR Invest – Global Silver Age (“กองทุนหลัก”) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ที่ต้องการแสวงหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุน โดยเข้าใจความผันผวนและรับความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศได้
- บุคคลธรรมดาที่ต้องการการลงทุนที่ผลตอบแทนไม่เสียภาษี
- ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาวโดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำไมหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไร จากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน(Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสภาวะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนอื่น
- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง ทำให้กองทุนรวมนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่นที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนหลักมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) โดยมีเป้าหมายชนะดัชนีมาตรฐาน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน และปัจจัยอื่นๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจทำให้ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีราคาตกลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจ หรือนโยบายภาครัฐไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
-----	-------	--------	--------	------

*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุน
ย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กรณียังไม่ครบ5ปี)

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	-----------	------------

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง

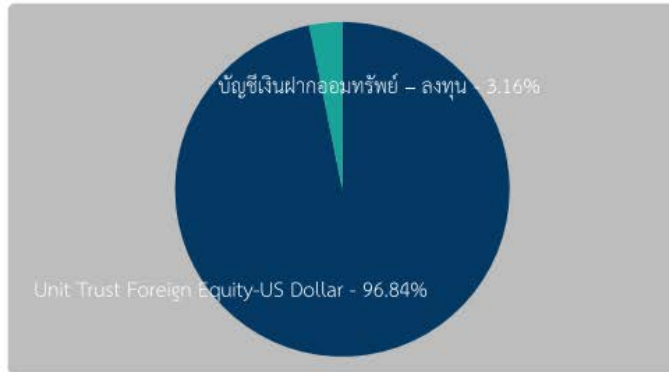
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร

≤10%	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
------	--------	--------	--------	------

(High Issuer Concentration Risk)

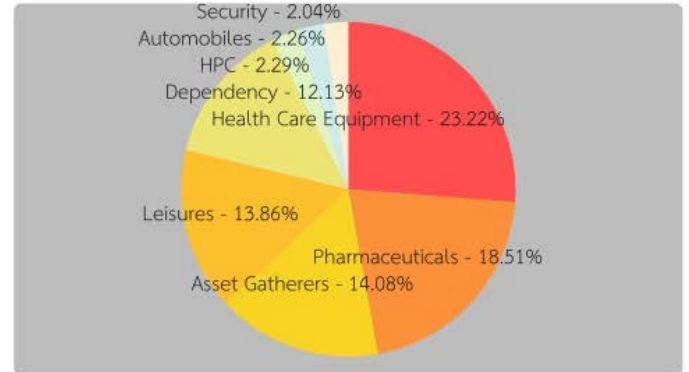


สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



CIMB-Principal GSA

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



CPR Invest - Global Silver Age

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
CPR Invest - Global Silver Age Institution T3 USD Accumulation	96.84
เงินฝากธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	3.10
เงินฝากธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) (USD)	0.06

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
ROCHE HLDG AG-GENUSS	2.27
COMCAST CORP - CL A	2.12
CVS HEALTH CORP	2.09
CARNIVAL PLC	1.98
MERCK AND CO	1.87

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



หมายเหตุ: ข้อมูล : 1 ต.ค. 60 – 30 ก.ย. 61 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.61	1.50
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.07	ยกเว้น
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว



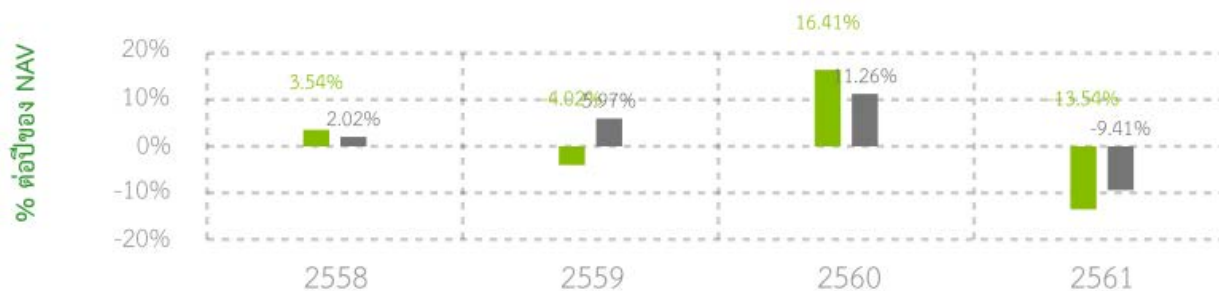


ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม
■ BENCHMARK



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

ดัชนี MSCI World Net Total Return Index ในการแสดงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าว บริษัทจะแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่สอดคล้องกับการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน ณ วันทำการที่คำนวณวัดผลการดำเนินงานของกองทุน ณ วันทำการที่คำนวณ

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -20.60%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 10.42% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ 7.69% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Global Equity

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1ปี	Percentile	3ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-13.54%	-16.89%	95	-12.83%	50	-13.57%	75	-1.14%	75	0.01%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-9.41%	-13.42%	50	-11.07%	50	-9.44%	50	2.22%	50	2.73%
ความผันผวนของกองทุน	12.21%	17.27%	50	13.10%	50	12.21%	50	11.47%	75	10.42%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.33%	17.50%	50	13.26%	50	12.33%	50	10.58%	50	10.71%

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

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Cumulative Performance (%)

กองทุน	YTD	1 เดือน	3 เดือน	1 ปี
ผลตอบแทนกองทุนหลัก	-1.40	2.23	-6.70	-0.92

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



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	ไม่จ่าย ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) 6 ตุลาคม 2558 ไม่กำหนด 2,000 ล้านบาท (ปัจจุบัน 349.52 ล้านบาท)														
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน (บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ไทย และวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี) และวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลงทุน (ถ้ามี) หรือธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (ถ้ามี))	วันทำการซื้อหน่วยลงทุน : บริษัทจัดการกำหนดให้ทุกวันทำการเป็นวันทำการซื้อหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยสามารถทำรายการได้ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 5,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 5,000 บาท วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน: บริษัทจัดการกำหนดให้ทุกวันทำการเป็นวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยสามารถทำรายการได้ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณราคา รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือ (ปัจจุบัน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/SCB/KBANK/BAY/TMB/BBL/ LHBANK / KK/ TBANK คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th														
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table> <tr> <th>รายชื่อ</th><th>วันที่เริ่มบริหารกองทุน</th></tr> <tr> <td>คุณวิน พรหมแพทย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 6 ตุลาคม 2558</td></tr> <tr> <td>คุณวิทยา เจนจรัสโชติ</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 6 ตุลาคม 2558</td></tr> <tr> <td>คุณวิริยา โกโคศวรรย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560</td></tr> <tr> <td>คุณปณิธิ จิตร์โกษณ์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560</td></tr> <tr> <td>คุณธนา เชนะกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561</td></tr> <tr> <td>คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561</td></tr> </table>	รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน	คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 6 ตุลาคม 2558	คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 6 ตุลาคม 2558	คุณวิริยา โกโคศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560	คุณปณิธิ จิตร์โกษณ์	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560	คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561	คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561
รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน														
คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 6 ตุลาคม 2558														
คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 6 ตุลาคม 2558														
คุณวิริยา โกโคศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560														
คุณปณิธิ จิตร์โกษณ์	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560														
คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561														
คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561														
PTR	0.1317 กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน														
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้ง														

ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ที่อยู่ : ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595 Website : www.principal.th
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้ที่ www.principal.th

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม / คำเตือน

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้น ราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

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

- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุน หรือตราสารที่ลงทุนของกองทุนอาจมีสภาพคล่องน้อย กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการหรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk):

เนื่องจากกองทุนอาจจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือตราสารของกองทุนรวมในต่างประเทศ กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหน่วยลงทุน หรือหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

เป็นผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}$$
$$\text{Maximum Drawdown} = \min (\text{Drawdown}_{(t)})$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)

เป็นความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน โดยคำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี

ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนี

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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปีหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

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

ข้อมูลกองทุนหลัก

กองทุนหลักที่กองทุนลงทุน คือ CPR Invest – Global Silver Age มีรายละเอียดต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	: CPR Invest – Global Silver Age
Class	: T3 USD-Acc
ประเภท	: กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
วันจัดตั้งกองทุน	: 29 กันยายน 2015
จดทะเบียนประเทศ	: ลักเซมเบิร์ก
สกุลเงินของกองทุน	: USD
วันทำการซื้อขาย	: ทุกวันทำการของธนาคารในลักเซมเบิร์ก หรือตามผู้จัดการกองทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์ตกลง
บริษัทจัดการ	: CPR ASSET MANAGEMENT
Trustee	: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
การจ่ายเงินปันผล	: ไม่มี
นโยบายการลงทุน	:

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารทุนอย่างน้อยร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนจากกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ (ยา, อุปกรณ์การแพทย์, การให้บริการทางการเงิน ฯลฯ) โดยเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานดี (โดยเฉพาะในภูมิภาคสหรัฐฯ, แคนาดา, ยุโรป, ประเทศญี่ปุ่น, ฮองกง และ ออสเตรเลีย) ตามเกณฑ์พิจารณาปัจจัยพื้นฐานและการพิจารณาในเชิงคุณภาพ (Qualitative), สภาพคล่อง และมูลค่าราคาตลาด อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนกลุ่มประเทศเกิดใหม่ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เนื่องจากกองทุนลงทุนเฉพาะในกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของกลุ่มประชากรวัยเกษียณ ไม่ครอบคลุมกลุ่มธุรกิจทั้งหมดตามดัชนีเปรียบเทียบ ดังนั้นที่ได้ผลการดำเนินงานของกองทุนอาจแตกต่างจากดัชนีเปรียบเทียบในบางขณะกองทุนอาจลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน