



krungsri

Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of MUFG  
a global financial group

# รายงานประจำปีครั้งแรก 2561

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2561 – 31 สิงหาคม 2561

กองทุนรวม

KFHASIA

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอนิควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

Krungsri Asian Equity Hedged FX Fund

**หมายเหตุ:** กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

**1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :**

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอนิควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์-สะสมมูลค่า (KFHASIA-A)

บริษัทจัดการเปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้ตั้งแต่ช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก และภายหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก จนถึงปัจจุบัน

**2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล :**

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอนิควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์-ปันผล (KFHASIA-D)

บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้

**Krungsri Asset Management Co., Ltd.**

1<sup>st</sup>-2<sup>nd</sup> Zone A, 12<sup>th</sup>, 18<sup>th</sup> Zone B Floor,  
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,  
Bangkok 10330 Thailand

T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777

[www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี

อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี

เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777

[www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

## รายงานประจำปีครั้งที่ 2561

### กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนติวิทย์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| • สารบัญจัดการ                                                      | 3  |
| • รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์                                           | 4  |
| • งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน                 | 5  |
| • รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม | 8  |
| • ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม                                | 11 |
| • ผลการดำเนินงาน                                                    | 12 |
| • ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ                            | 13 |
| - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา       |    |
| - รายชื่อผู้จัดการกองทุน                                            |    |
| - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน                               |    |
| - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก                     |    |

## สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอิควิตี เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA) ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอิควิตีเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 เท่ากับ 736.13 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 9.1183 บาท โดยมีผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ลดลงร้อยละ 8.82 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 7.58

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในช่วง 5 เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2561 ถึง 31 สิงหาคม 2561 กองทุนหลักในสกุลเงินสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงร้อยละ 7.80% โดยช่วงที่ผ่านมากองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนของประเทศจีนและเกาหลีใต้ในกลุ่มไอทีและการเงินเป็นส่วนใหญ่ แต่การลงทุนในประเทศและกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าว ส่งผลต่อกองทุนในช่วงครึ่งปีแรก เนื่องจากดัชนีตราสารทุนในเอเชียหลายประเทศปรับตัวลดลง จากความขัดแย้งบนคาบสมุทรเกาหลี ประกอบกับในช่วงสิ้นไตรมาสที่หนึ่ง รายงานผลประกอบการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีส่วนใหญ่ออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ จากความต้องการสมาร์ตโฟนที่ปรับตัวลดลง ทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในจีนและไต้หวันที่กองทุนลงทุนอยู่ปรับตัวลงค่อนข้างมาก และเมื่อสองเดือนที่ผ่านมา การเริ่มจัดเก็บภาษีทางการค้าของรัฐบาลสหรัฐฯและจีนยังเป็นปัจจัยกดดันให้ดัชนีตราสารทุนและค่าเงินในตลาดเกิดใหม่โดยเฉพาะตลาดทุนจีนและค่าเงินหยวนของจีนปรับตัวอ่อนค่าลง

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2561 ในแง่ของการกระจายตัวการลงทุนตามภูมิภาค มีการลงทุนในประเทศจีนร้อยละ 52.9% เกาหลีใต้ร้อยละ 16.8% ประเทศอินโดนีเซียร้อยละ 5.7%

### แนวโน้มการลงทุน

ประเด็นสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯและประเทศต่างๆ โดยเฉพาะจีน ยังคงกดดันให้ตลาดทุนเอเชียและตลาดเกิดใหม่ปรับตัวลดลง ค่าเงินของประเทศที่ขาดดุลทั้งทางการค้าและการคลัง เช่น ตุรกี และ อินโดนีเซีย อ่อนค่าลง อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2561 กองทุนไม่มีการลงทุนในตุรกี กองทุนเชื่อว่าสหรัฐฯและจีนจะสามารถตกลงกันเพื่อให้ประเด็นกำแพงภาษีมีความเหมาะสมในทางปฏิบัติ แม้จะไม่สามารถตกลงกันได้ในระยะสั้น ส่งผลให้ ณ ปัจจุบันมูลค่าพื้นฐานของตลาด (MSCI AC Asia ex Japan net TR USD) ปรับตัวสู่ระดับที่เหมาะสม จากระดับที่ค่อนข้างแพงในช่วงต้นปี โดยเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว ตลาดเอเชียมีมูลค่าพื้นฐานที่ถูกกว่า ดังนั้นประเด็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯจึงมีผลต่อกองทุนน้อยกว่าช่วงต้นปีที่ตลาดเอเชียมีมูลค่าพื้นฐานค่อนข้างแพง กองทุนหลักยังมีมุมมองที่ดีต่อตลาดอินเดียจากการลดภาษีของรัฐบาลในสินค้าบางประเภท และเงินทุนไหลออกจากตลาดหุ้นอินเดียที่ลดลง แม้ว่าการประมาณการรายรับของบริษัทต่างๆ ในตลาดโดยภาพรวมจะลดลง แต่การเติบโตของรายรับยังคงเป็นบวก กองทุนจึงยังมีมุมมองที่ดีต่อตลาดเอเชีย

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินควิส์เตดจ์เอฟแอลอีซี

งบดุล

ณ 31 สิงหาคม 2561

|                                                                 | Unaudited<br>(บาท) |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| สินทรัพย์                                                       |                    |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 768,165,440.86 บาท)           | 705,887,808.20     |
| เงินฝากธนาคาร                                                   | 24,188,633.14      |
| ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                         | 6,394,643.36       |
| ลูกหนี้                                                         |                    |
| จากดอกเบี้ย                                                     | 13,768.53          |
| จากการขายหน่วยลงทุน                                             | 211,823.27         |
| จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ                  | 196,742.70         |
| รวมสินทรัพย์                                                    | 736,893,419.20     |
| หนี้สิน                                                         |                    |
| เจ้าหนี้                                                        |                    |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                      | 6,558.48           |
| ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน                                | 39,326.72          |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                              | 696,819.24         |
| หนี้สินอื่น                                                     | 19,437.54          |
| หนี้สินรวม                                                      | 762,141.98         |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                  | 736,131,277.22     |
| สินทรัพย์สุทธิ:                                                 |                    |
| หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท |                    |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                 | 807,308,229.87     |
| กำไรสะสม                                                        | (68,497,489.69)    |
| บัญชีปรับสมดุล                                                  | (2,679,462.96)     |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                  | 736,131,277.22     |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                          | 9.1183             |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย) | 80,730,822.8791    |

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2561

|                                                        | Unaudited<br>(บาท)            |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|
| รายได้จากการลงทุน                                      |                               |
| รายได้ดอกเบี้ย                                         | 85,652.04                     |
| รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ   | 339,484.74                    |
| รายได้ทั้งสิ้น                                         | <u>425,136.78</u>             |
| ค่าใช้จ่าย                                             |                               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                  | 2,766,778.06                  |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                          | 108,994.26                    |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                 | 503,050.54                    |
| ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี                                   | <u>32,404.04</u>              |
| ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น                                     | <u>3,411,226.90</u>           |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                 | <u>(2,986,090.12)</u>         |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน                  |                               |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น           | (9,628,410.27)                |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น     | <u>(55,882,989.30)</u>        |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น | <u>(65,511,399.57)</u>        |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน            | <u><u>(68,497,489.69)</u></u> |

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้ไฮด์แอฟเอ็กซ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 สิงหาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

|                                                          |               |                      |                 |                |                | Unaudited |           |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------|-----------|
| ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์            | หมายเลขตราสาร | อัตรา                | เงินต้น (บาท) / |                | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ |           |
|                                                          |               | ดอกเบี้ย             | วันครบอายุ      | จำนวนหุ้น      | (บาท)          | มูลค่า    |           |
|                                                          |               |                      |                 |                |                |           | เงินลงทุน |
|                                                          |               |                      |                 |                |                |           | (%)       |
|                                                          |               | หลักทรัพย์ต่างประเทศ |                 |                |                |           |           |
|                                                          |               | หน่วยลงทุน           |                 |                |                |           | 100.00    |
| Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) | VONASII       |                      |                 | 768,165,440.86 | 705,887,808.20 | 100.00    |           |
| จำนวน 54,832.689000 หน่วย                                |               |                      |                 |                |                |           |           |
| มูลค่าหน่วยละ 393.4800 USD                               |               |                      |                 |                |                |           |           |
| รวมเป็นเงิน 21,575,566.47 USD                            |               |                      |                 |                |                |           |           |
|                                                          |               |                      |                 |                | 705,887,808.20 | 100.00    |           |

# กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 สิงหาคม 2561

|                                                                    | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ                                    | 24,202,401.67     | 3.29   |
| เงินฝากธนาคาร                                                      |                   |        |
| FITCH_TH-LONG                                                      |                   |        |
| Rate AA+                                                           | 24,202,401.67     | 3.29   |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ                                  | 705,887,808.20    | 95.89  |
| หน่วยลงทุน                                                         |                   |        |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์                                       | 705,887,808.20    | 95.89  |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                                               | 6,394,643.36      | 0.86   |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |                   |        |
| TRIS                                                               |                   |        |
| Rate A+                                                            | 3,047,207.94      | 0.41   |
| FITCH_TH-LONG                                                      |                   |        |
| Rate AAA                                                           | 1,863,026.59      | 0.25   |
| Rate AA+                                                           | 1,484,408.83      | 0.20   |
| อื่นๆ                                                              | (353,576.01)      | (0.04) |
| ลูกหนี้                                                            | 408,565.97        | 0.06   |
| เจ้าหนี้                                                           | (65,322.74)       | (0.01) |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                 | (696,819.24)      | (0.09) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ                                               | 736,131,277.22    | 100.00 |



## กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 สิงหาคม 2561

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา            | วัตถุประสงค์      | มูลค่าสัญญา<br>(Notional Amount) | % NAV    | วันครบกำหนด  | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|----------|--------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                     |                   |                                  |          |              |                                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา | ป้องกันความเสี่ยง | 99,196,627.20                    | 0.2531   | 21 ก.ย. 2561 | 1,863,026.59                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กสิกรไทย      | ป้องกันความเสี่ยง | 103,411,147.00                   | 0.2071   | 14 ก.ย. 2561 | 1,524,792.50                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.กรุงไทย       | ป้องกันความเสี่ยง | 65,980,104.00                    | 0.0042   | 28 ก.ย. 2561 | 30,956.92                      |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์    | ป้องกันความเสี่ยง | 194,457,851.50                   | (0.0097) | 5 ต.ค. 2561  | (71,340.59)                    |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | บมจ.ธ.ทหารไทย       | ป้องกันความเสี่ยง | 222,392,781.00                   | 0.4139   | 7 ก.ย. 2561  | 3,047,207.94                   |

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

| Moody's | S&P  | TRIS | Fitch | คำอธิบาย                                                                                   |                                   |
|---------|------|------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Aaa     | AAA  | AAA  | AAA   | ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด                                          | ระดับการลงทุน (investment grade)  |
| Aa1     | AA+  | AA+  | AA+   | ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก                                                |                                   |
| Aa2     | AA   | AA   | AA    |                                                                                            |                                   |
| Aa3     | AA-  | AA-  | AA-   |                                                                                            |                                   |
| A1      | A+   | A+   | A+    | ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ                                                      |                                   |
| A2      | A    | A    | A     |                                                                                            |                                   |
| A3      | A-   | A-   | A-    |                                                                                            |                                   |
| Baa1    | BBB+ | BBB+ | BBB+  | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้                                                            |                                   |
| Baa2    | BBB  | BBB  | BBB   |                                                                                            |                                   |
| Baa3    | BBB- | BBB- | BBB-  |                                                                                            |                                   |
|         |      |      |       |                                                                                            |                                   |
| Ba1     | BB+  | BB+  | BB+   | ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง                                                         | ระดับเก็งกำไร (speculative grade) |
| Ba2     | BB   | BB   | BB    |                                                                                            |                                   |
| Ba3     | BB-  | BB-  | BB-   |                                                                                            |                                   |
| B1      | B+   | B+   | B+    | ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก                                                           |                                   |
| B2      | B    | B    | B     |                                                                                            |                                   |
| B3      | B-   | B-   | B-    |                                                                                            |                                   |
| Caa1    | CCC+ | C+   | CCC   | มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด                                                   |                                   |
| Caa2    | CCC  |      |       |                                                                                            |                                   |
| Caa3    | CCC- |      |       |                                                                                            |                                   |
| Ca      | CC   | C    | CC    |                                                                                            |                                   |
|         | C    | C-   | C     |                                                                                            |                                   |
| C       | SD   | RD   | RD    | อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด |                                   |
|         | D    | D    | D     |                                                                                            |                                   |

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

| Moody's | S&P | TRIS | Fitch | คำอธิบาย                                                                                                                                                                             |  |
|---------|-----|------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| P-1     | A-1 | T1   | F1    | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น |  |
| P-2     | A-2 | T2   | F2    | ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ                                                       |  |
| P-3     | A-3 | T3   | F3    | ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้                                                                                                                 |  |
|         | B   | T4   | B     | มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้                                          |  |
|         | C   |      | C     |                                                                                                                                                                                      |  |
|         | D   | D    | D     | เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด                                                                               |  |

หมายเหตุ

- เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/ |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/                      | 2,766.78                     | 0.8828                                   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                    | 108.99                       | 0.0348                                   |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)                         | 503.05                       | 0.1605                                   |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                            | -                            | -                                        |
| ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)                            | 32.40                        | 0.0104                                   |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)                                      | -                            | -                                        |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/                                        | 3,411.22                     | 1.0885                                   |

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุนหลักจะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการ (ตามอัตราที่ตกลงกันระหว่างบริษัทจัดการและกองทุนหลัก) ให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

| ผลการดำเนินงาน<br>สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ส.ค. 2561 | % ตามช่วงเวลา |                  |                  | % ต่อปี       |               |               |                |                                           |
|-------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------------------------|
|                                                 | Year to Date  | ย้อนหลัง 3 เดือน | ย้อนหลัง 6 เดือน | ย้อนหลัง 1 ปี | ย้อนหลัง 3 ปี | ย้อนหลัง 5 ปี | ย้อนหลัง 10 ปี | นับจากวันเริ่มโครงการ<br>(29 มีนาคม 2561) |
| KFHASIA-A                                       | N/A           | -6.41%           | N/A              | N/A           | N/A           | N/A           | N/A            | -8.82%                                    |
| ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*                        | N/A           | -5.32%           | N/A              | N/A           | N/A           | N/A           | N/A            | -7.58%                                    |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน                     | N/A           | 17.24%           | N/A              | N/A           | N/A           | N/A           | N/A            | 17.06%                                    |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด                          | N/A           | 15.40%           | N/A              | N/A           | N/A           | N/A           | N/A            | 14.92%                                    |

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD บริษัทจัดการจะใช้ตัวชี้วัดกองทุนหลัก ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน  
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 29 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561)

| ชื่อกองทุน                                    | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง         |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินเวสต์เมนต์เอฟเอ็กซ์ | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) |

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

- |                    |               |
|--------------------|---------------|
| 1. นายวิพุธ        | เอื้ออนันท์   |
| 2. นายชาติ         | โชคทิพย์พัฒนา |
| 3. นายสาธิต        | บัวชู         |
| 4. นางสาวสาวินี    | สุขศรีวงศ์    |
| 5. นายจตุรงค์      | สอนไว         |
| 6. นายชูศักดิ์     | อวยพรชัยสกุล  |
| 7. นายพลสิทธิ์     | อาหุณย์       |
| 8. นายพงศ์สัมพันธ์ | อนรรจน์       |
| 9. นางสาววรรดา     | ตันติสุนทร    |

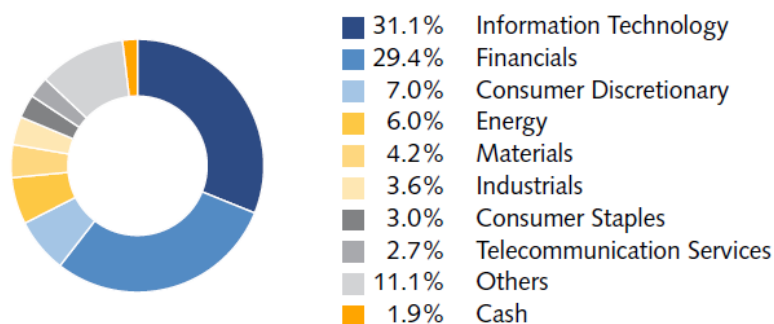
(3) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 2.72%

(4) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/08/2018)

| Performance of I Share (in USD and %)         |               |               |               |               |               |              |              |                    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------------|
|                                               | 1 mth.        | YTD           | 2017          | 2016          | 2015          | 3 y.<br>p.a. | 5 y.<br>p.a. | since<br>inception |
| Fund                                          | -1.0          | -6.6          | 55.6          | 5.5           | -3.1          | 18.0         | 13.7         | 293.5              |
| Index                                         | -1.0          | -4.9          | 41.7          | 5.4           | -9.2          | 13.1         | 8.1          | 218.0              |
|                                               | 09.13 – 08.14 | 09.14 – 08.15 | 09.15 – 08.16 | 09.16 – 08.17 | 09.17 – 08.18 |              |              |                    |
| Fund                                          | 22.6          | -5.7          | 20.9          | 33.5          | 1.9           |              |              |                    |
| Index                                         | 21.2          | -16.1         | 12.9          | 24.8          | 2.8           |              |              |                    |
| Benchmark: MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD |               |               |               |               |               |              |              |                    |

| Major equity positions      |      |
|-----------------------------|------|
| Tencent Holdings Ltd        | 6.9% |
| Samsung Electronic -Gdr-    | 5.2% |
| CNOOC Shs                   | 4.5% |
| Taiwan Semiconductor        | 4.2% |
| Boc Hong Kong (Holding) Shs | 3.9% |
| DBS Group Holdings Shs      | 3.9% |
| Yes Bank Ltd                | 3.9% |
| Ind & Com Boc -H-Shs        | 3.7% |
| China Construct -H- Shs     | 3.3% |
| Ping An Insurance -H- Shs   | 3.2% |

Major Sectors



Country Weighting

