



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2560

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 – 31 สิงหาคม 2560

กองทุนรวม

KF-HUSINDEX

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้อินเด็กซ์เฮดจ์เอฟแอนด์เอช

Krungsri US Equity Index Hedged FX Fund

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลันจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งที่ 2560

กองทุนเปิดกรุงศรีวิเศษอสังหาริมทรัพย์

• สารบัญ	3
• รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
• งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
• รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
• ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	12
• คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	13
• ผลการดำเนินงาน	14
• ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	15
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- ข้อมูลการถือครองหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตีอินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KF-HUSIDX) ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตีอินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 48.69 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.4143 บาท โดยมีผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.14 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.54

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ภายใต้รัฐบาลของนายโดนัลด์ ทรัมป์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงต้นปี 2560 ท่ามกลางความคาดหวังต่อนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจทั้งนโยบายด้านภาษี ประกันสุขภาพ และการลงทุนภาครัฐ อย่างไรก็ตาม การออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจดังกล่าวมีแนวโน้มล่าช้ากว่าที่ตลาดคาดการณ์ แต่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้รับแรงหนุนจากกำไรของบริษัทจดทะเบียนที่ฟื้นตัวชัดเจนในไตรมาส 1/2560 และ 2/2560 โดยกลับมาเติบโตสูงอีกครั้ง ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มเติบโตสูง เช่น หมวดเทคโนโลยี และหมวดการแพทย์ รวมทั้งหุ้นคุณภาพสูงในกลุ่มบริโภคปรับตัวสูงขึ้นนำตลาด และช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำระดับสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง ด้านค่าเงินดอลลาร์ปรับตัวอ่อนค่าต่อเนื่อง หลังจากนักลงทุนผิดหวังต่อการผลักดันนโยบายของรัฐบาล โดยกองทุนหลัก iShares Core S&P ETF ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.5% ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

ณ สิ้นเดือน มิถุนายน 2560 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวดเทคโนโลยี 22.2% หมวดธุรกิจการเงิน 14.5% และหมวดสุขภาพ 14.5% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

การลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีแนวโน้มได้รับอานิสงค์จากการฟื้นตัวจากเศรษฐกิจภายในประเทศ โดยอัตราการว่างงานปรับลดสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 16 ปี อัตราค่าจ้างเริ่มปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่กำไรของบริษัทจดทะเบียนกลับมาเติบโตสูงอีกครั้ง ด้านมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ ทั้งนโยบายการลงทุนภาครัฐ การปรับลดภาษีนิติบุคคลและภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และการเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจ หากรัฐบาลผลักดันสำเร็จจะเป็นปัจจัยบวกต่อการลงทุนในสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากภัยธรรมชาติหลังจาก Hurricane Harvey และ Hurricane Irma ก่อให้เกิดฝนตกหนักและน้ำท่วมในเมือง Houston และ Florida อาจส่งผลให้เศรษฐกิจชะลอตัวลงชั่วคราว และรัฐบาลต้องจัดสรรงบประมาณไปช่วยเหลือพื้นที่ประสบภัยมากขึ้น สำหรับแนวโน้มนโยบายการเงิน ในครึ่งแรกของปี 2560 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ทำการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้ง และเริ่มส่งสัญญาณเตรียมลดขนาดสินทรัพย์ลงในช่วงครึ่งหลังของปี สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงเป็นตลาดที่ค่อนข้าง Defensive สำหรับนักลงทุน จากภาวะเศรษฐกิจที่ดีและกำไรกลับมาเติบโตสูง ขณะที่ Valuation ของตลาดหุ้นเริ่มมีราคาแพง

บริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตีวู้ดอินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตีวู้ดอินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์
ของกองทุน ซึ่ง บริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่
วันที่ 31 มีนาคม 2560 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้
บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปานีวงศ์)
ผู้จัดการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
7 กันยายน 2560

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย N
โทรศัพท์ 0-2724-5421

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตีอินเค็กซ์เสคจ์เอฟเอ็กซ์

งบดุล

ณ 31 สิงหาคม 2560

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 44,306,666.57 บาท) 46,223,467.39

เงินฝากธนาคาร 1,732,606.07

ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 810,829.06

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย 359.09

จากการขายหน่วยลงทุน 2,487.56

รวมสินทรัพย์ 48,769,749.17

หนี้สิน

เจ้าหนี้

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน 3,265.29

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 73,325.25

หนี้สินอื่น 1,311.57

หนี้สินรวม 77,902.11

สินทรัพย์สุทธิ 48,691,847.06

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจะทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน 46,754,510.20

กำไรสะสม 2,456,731.33

บัญชีปรับสมดุล (519,394.47)

สินทรัพย์สุทธิ 48,691,847.06

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 10.4143

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย) 4,675,451.0035

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสไอควิตีอินเค็กซ์เสดจ์เอฟเอ็กซ์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2560

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	2,988.85
รายได้เงินปันผล	211,728.63
รายได้ทั้งสิ้น	<u>214,717.48</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	166,705.39
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8,806.80
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	33,341.04
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	32,179.55
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>241,032.78</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(26,315.30)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(244,583.25)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	2,727,629.88
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น	<u>2,483,046.63</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>2,456,731.33</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอิควิตี้อินเค็กซ์เฮดจ์เอฟแอล

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 สิงหาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

						Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
		ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	จำนวนหุ้น	(บาท)	มูลค่า
		(%)				เงินลงทุน
		หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
หน่วยลงทุน					100.00	
iShares Core S&P 500 ETF	US4642872000		44,306,666.57	46,223,467.39	100.00	
จำนวน 5,590.000000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 249.1400 USD						
รวมเป็นเงิน 1,392,692.60 USD						
				46,223,467.39	100.00	

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอิควิตี้อินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 สิงหาคม 2560

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,732,965.16	3.56
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AA+	1,732,965.16	3.56
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	46,223,467.39	94.93
หน่วยลงทุน-จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	46,223,467.39	94.93
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	810,829.06	1.65
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	240,230.04	0.49
Rate A-	269,241.30	0.55
FITCH-LONG		
Rate AAA	138,732.92	0.28
Rate AA+	162,624.80	0.33
อื่นๆ	(75,414.55)	(0.14)
ลูกหนี้	2,487.56	0.01
เจ้าหนี้	(4,576.86)	(0.01)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(73,325.25)	(0.14)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	48,691,847.06	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสเอคิวิตีอินเต็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 สิงหาคม 2560

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	6,643,910.00	0.2849	8 ก.ย. 2560	138,732.92
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	2,074,854.00	0.1036	22 ก.ย. 2560	50,423.45
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	3,042,557.70	0.0474	20 ต.ค. 2560	23,067.32
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	2,650,278.40	0.1944	1 ก.ย. 2560	94,648.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	8,981,910.00	(0.1142)	6 ต.ค. 2560	(55,602.30)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	9,554,702.50	0.4728	6 ต.ค. 2560	230,195.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	2,517,887.00	0.1277	29 ก.ย. 2560	62,196.04
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	4,491,990.00	0.0271	3 พ.ย. 2560	13,189.50
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	3,023,657.00	0.0098	10 พ.ย. 2560	4,785.14
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	2,894,968.50	0.0184	17 พ.ย. 2560	8,963.35
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	2,556,785.00	(0.0024)	1 ก.ย. 2560	(1,155.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	6,391,887.20	0.3129	15 ก.ย. 2560	152,345.05
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	5,143,446.90	0.1360	12 ต.ค. 2560	66,216.72
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	4,434,153.50	0.0449	17 พ.ย. 2560	21,849.37
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	2,920,060.00	0.0020	1 ธ.ค. 2560	973.90

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจนซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ดีกว่าเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย " + " ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

ตราสารหนี้ระยะยาว

- AAA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- A** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BBB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC, CC, C** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- DDD, DD, D** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- F1** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนด เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิรช โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

Note : อันดับเครดิตอาจมีเครื่องหมาย (+) หรือ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีอยุธยาสิทธิบัตรอินดิคัลเฮดจ์เอฟเอ็กซ์

ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	166.71	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	8.81	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	33.34	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	32.18	0.1173
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	241.04	1.1124

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

คํานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตีอินเดกซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ / Krungsri US Equity Index Hedged FX Fund

ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560

ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

บริษัท	จำนวนเงิน (ดอลลาร์สหรัฐ)	อัตราส่วน (%)
Maybank Kim Eng Securities Pte LTd./ Maybank Kim Eng Securities Pte LTd.	306.22	72.88
UOB Kay Hian Pte Ltd/ UOB Kay Hian Pte Ltd	113.93	27.12
รวม / Total	420.15	100.00

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560	ย้อนหลัง 3 เดือน	นับจากวันเริ่มโครงการ (31 มีนาคม 2560)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.1761	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสโอคิวทีอินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์	+2.34%	+4.14%
ตัวชี้วัด (Benchmark): ดัชนี S&P 500 Index	+2.83%	+5.54%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+7.19%	+6.95%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	+7.84%	+6.69%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 31 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอีควิตี้อินเคสท์เฮดจ์เอฟแอล	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 2560

- | | |
|-----------------|---------------|
| 1. นายวิพุธ | เอื้ออนันท์ |
| 2. นายชาติ | โชคทิพย์พัฒนา |
| 3. นายสาริต | บัวชู |
| 4. นางสาวสาวินี | สุขศรีวงศ์ |
| 5. นายพัฒนสรณ์ | เผอญโชค |
| 6. นายจตุรันต์ | สอนไฉ |
| 7. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 8. นายพลสิทธิ์ | อาหุณย์ |
| 9. นายพงศ์สันต์ | อนรรคน |

(3) มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 37.11

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0%

(5) ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 30/06/2017)

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	17.85%	9.56%	14.57%	7.13%	5.00%
Market Price	17.83%	9.57%	14.56%	7.13%	5.00%
Benchmark	17.90%	9.61%	14.63%	7.18%	5.07%

TOP HOLDINGS (%)

APPLE INC	3.61
MICROSOFT CORP	2.56
AMAZON COM INC	1.85
FACEBOOK CLASS A INC	1.71
JOHNSON & JOHNSON	1.71
EXXON MOBIL CORP	1.64
JPMORGAN CHASE & CO	1.56
BERKSHIRE HATHAWAY INC	
CLASS B	1.55
ALPHABET INC CLASS A	1.33
ALPHABET INC CLASS C	1.30
	18.82

Holdings are subject to change.