



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

Krung Thai SET50 Fund

KT-SET50



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2560 - 2561 ระหว่างวันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันที่จดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 ของกองทุนเปิดกรุงไทย SET50 เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วัน เปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อ หน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 เมษายน 2561)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตาม ช่วงเวลา
			Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
KT-SET50-A	30 พ.ค.2560	12.0952	5.15%	0.74%	9.00%	N/A	N/A	N/A	N/A	20.95%
Benchmark *	-	-	5.28%	0.73%	9.28%	N/A	N/A	N/A	N/A	21.93%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	11.27%	11.64%	10.16%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.93%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	11.59%	11.94%	10.43%	N/A	N/A	N/A	N/A	9.17%
Information Ratio ¹	-	-	-1.12	-0.06	-1.74	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.19

* Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

¹Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ N/A ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ N/A ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560
KT-SET50-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	15.03%
Benchmark *	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	15.82%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.37%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.56%

* Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

ผลการดำเนินงานปี 2560 เป็น % ตามช่วงเวลา

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ N/A ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ N/A ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

ระหว่างวันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

PTR = 0.94 เท่า

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	873.22	0.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	52.39	0.02
ค่าสอบบัญชี	50.00	0.02
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	31.51	0.01
ค่าตอบแทนสัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิในดัชนีหลักทรัพย์	130.98	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ **	53.84	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***	1,191.94	0.55

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

ระหว่างวันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	171,373.78	29.26%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	156,907.20	26.79%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	113,543.14	19.38%
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)	80,830.17	13.80%
5	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	59,854.49	10.22%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี(ประเทศไทย) จำกัด	3,219.84	0.55%
รวม		585,728.62	100.00%



รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	597,993,804.10	98.95
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	26,699,345.00	4.42
หมวดทรัพยากร	157,576,775.00	26.07
หมวดเทคโนโลยี	60,482,555.00	10.01
หมวดธุรกิจการเงิน	98,228,226.00	16.25
หมวดบริการ	159,413,228.10	26.38
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	37,643,500.00	6.23
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	57,950,175.00	9.59
อื่นๆ	6,369,757.62	1.05
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	45,391,139.44	7.51
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	2,600,486.41	0.43
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-41,621,868.23	-6.89
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	604,363,561.72	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00%	NAV



รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	2,778,490.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	18,335,000.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	12,718,160.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	23,264,500.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	3,097,500.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	5,158,016.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	22,112,800.00
หุ้นสามัญ	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	17,250,750.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	5,602,100.00
หุ้นสามัญ	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	2,651,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เคซีอี อีเลคทรอนิกส์	1,931,475.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	10,499,320.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ซีพี ออลล์	39,280,500.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	18,338,325.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	2,793,780.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น	12,466,280.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	48,727,875.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทิสโก้ไฟแนนซ์เรียลกรุ๊ป	3,550,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทุนธนชาติ	3,278,750.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	6,038,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	4,206,600.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยออยล์	9,632,350.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	2,479,500.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บ้านปู	5,016,840.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	3,764,280.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บิวตี้ คอมมูนิตี้	3,488,010.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	5,335,990.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เบอริลลี่ ยุคเกอร์	12,117,300.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท	78,987,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	26,357,800.00



รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	27,799,200.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	5,731,100.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พุกงา โฮลดิ้ง	2,450,770.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	6,706,800.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	22,099,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เมืองไทย ลิสซิ่ง	3,905,500.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	9,342,025.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	6,954,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	3,501,750.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรบินสัน	3,662,275.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	2,808,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	3,373,930.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์	3,207,628.10
หุ้นสามัญ	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	9,200,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	30,846,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไออาร์พีซี	7,146,585.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	10,008,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	5,879,150.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	6,568,100.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	15,544,500.00



สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด ซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
 - AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
 - A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
 - BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
 - BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
 - B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
 - C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
 - D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น



- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิวน้ำชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพิโนจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพิโนจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (บวก) (2) Negative (ลบ) และ (3) Developing (ยังไม่ชัดเจน)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้อาจมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล



- AA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่ง
- เท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า



- B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ



ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

สรุปภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 ปิดที่ 1,780.11 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 213.79 จุด หรือ 13.65% เมื่อเทียบกับวันที่ 30 เมษายน 2560 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 ที่ระดับ 1,852.51 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนพฤษภาคม 2560 ที่ระดับ 1,531.68 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 3,326,878.87 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิ 109,723.09 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันมียอดซื้อสุทธิ 105,676.54 ล้านบาท นักลงทุนรายย่อยมียอดขายสุทธิ 11,184.47 ล้านบาท และบัญชีหลักทรัพย์มียอดซื้อสุทธิ 15,231.02 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มกระดาษและวัสดุการพิมพ์ เพิ่มขึ้น 52.87% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มบริการเฉพาะกิจ ปรับตัวลดลง 26.04% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มขนส่งฯ เพิ่มขึ้น 42.61% กลุ่มปิโตรฯ เพิ่มขึ้น 38.18% กลุ่มพาณิชย์เพิ่มขึ้น 34.59% กลุ่มการท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น 30.32% และกลุ่มการเงินเพิ่มขึ้น 29.34%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ในปี 2560 ได้แก่

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ เช่น โครงการลงทุนภาครัฐที่เริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับรายได้จากภาคบริการ โดยเฉพาะจากภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่มีการฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ
2. การปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันในตลาดโลกจากความพยายามควบคุมปริมาณการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันขนาดใหญ่ (OPEC) และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก
3. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประกาศปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้งในปี 2560 ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในช่วง 1.25 – 1.50%
4. การดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางประเทศต่างๆ ทั่วโลก เพื่อกระตุ้นให้เศรษฐกิจฟื้นตัว เช่น การทำ QE ของธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) เป็นต้น
5. ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินยูโรและเงินของประเทศตลาดเกิดใหม่ ในขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ
6. ปัจจัยการเมืองในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองของประเทศเศรษฐกิจสำคัญ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อนโยบายทางเศรษฐกิจ การค้า การลงทุน โดยเฉพาะนโยบายของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ของสหรัฐฯ การออกจากสหภาพยุโรป (อียู) ของอังกฤษ และการเลือกตั้งทั้งในฝรั่งเศสและเยอรมัน

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2561

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย จากการส่งออกและการท่องเที่ยวที่ดีขึ้นตามเศรษฐกิจโลก การลงทุนภาคเอกชนมีสัญญาณฟื้นตัว แต่รายได้ภาคการเกษตรที่หดตัวต่อเนื่องจากปีที่แล้ว จากผลผลิตที่เข้าสู่ตลาดจำนวนมาก ส่งผลลบต่อราคาสินค้าเกษตร อาจเป็นปัจจัยกดดันต่อการบริโภคภาคเอกชน



2. ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มลดการอัดฉีดสภาพคล่องและหันมาใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น ทั้งธนาคารกลางยุโรปที่ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยซื้อสินทรัพย์ ธนาคารกลางสหรัฐที่ลดขนาดงบดุลลง และธนาคารกลางญี่ปุ่นที่ลดการซื้อสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง
3. Fed มีแนวโน้มขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไป ในเดือนมีนาคม Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 1.75-2.00% และคาดว่าจะขึ้นดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี 2561 โดยคาดว่า Fed เริ่มส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยครั้งต่อไปในการประชุมเดือนมิถุนายน
4. แนวโน้มการปรับขึ้นราคาน้ำมันในตลาดโลกจากความพยายามควบคุมปริมาณการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันขนาดใหญ่ (OPEC) แต่ยังต้องติดตามความไม่สงบทางการเมืองในแถบตะวันออกกลางที่รุนแรงขึ้น และจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบในสหรัฐ ที่อาจกลับมาเพิ่มขึ้น
5. ติดตามสงครามทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐ โดยสหรัฐกล่าวหาจีนเรื่องการละเมิดลิขสิทธิ์ทางปัญญาในสินค้ากลุ่มไอทีและเทคโนโลยี รวมถึงการพยายามตั้งภาษีสินค้าอื่นๆ เพิ่มจากจีนอีก
6. ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและเกาหลีเหนือเริ่มคลี่คลาย โดยในเดือนเมษายน นายคิม จองอึน ผู้นำเกาหลีเหนือและนายมุน แจ อิน ได้ ประธานาธิบดีเกาหลีใต้ได้พบปะเพื่อสร้างความสัมพันธ์ร่วมกันระหว่างสองประเทศ และในเดือนมิถุนายน นายคิม จองอึน จะพบกับนายโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ในการประชุมสุดยอดสหรัฐ-เกาหลีเหนือที่สิงคโปร์

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนมีการลงทุนในตราสารทุนในสัดส่วน 98.95% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ ได้แก่ กลุ่มพลังงาน 30.91% กลุ่มพาณิชย์ 14.98% กลุ่มธนาคาร 13.85% กลุ่มขนส่งฯ 10.02% และกลุ่มเทคโนโลยีฯ 9.79%



PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าพิจารณาว่า ไม่มีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ต้องสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อกรรมการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่มิตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นายประวิทย์ วิวรรณธนาสุคร์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 19 เมษายน 2561



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

	หมายเหตุ	บาท
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3	597,993,804.10
(ราคาทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 เท่ากับ 580,099,951.96 บาท)		
เงินฝากธนาคาร	5	45,204,169.18
ลูกหนี้จากการลงทุน		
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		2,639,022.37
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	2.4	148,434.30
รวมสินทรัพย์		645,985,429.95
<u>หนี้สิน</u>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		41,184,825.35
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		79,748.13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		349,309.09
หนี้สินอื่น		7,985.66
รวมหนี้สิน		41,621,868.23
สินทรัพย์สุทธิ		604,363,561.72
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท		499,669,796.35
(ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 จำนวน 49,966,979.6296 หน่วย)		
กำไรสะสม		
ยังไม่ได้จัดสรร		34,707,918.19
บัญชีปรับสมดุล	2.8	69,985,847.18
สินทรัพย์สุทธิ		604,363,561.72
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5	12.0952
(ณ วันที่ 30 เมษายน 2560 จำนวนจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 49,966,979.6296 หน่วย)		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	2.2	
รายได้เงินปันผล		7,960,215.40
รายได้ดอกเบี้ย		63,995.15
รวมรายได้		8,024,210.55
ค่าใช้จ่าย	2.2	
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	6	873,223.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	52,393.42
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	2.4, 7	216,324.90
รวมค่าใช้จ่าย		1,191,941.75
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน		6,832,268.80
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.2	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		9,981,797.25
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8	17,893,852.14
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		27,875,649.39
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		34,707,918.19
กำไรสะสมต้นงวด		-
บวก การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		34,707,918.19
กำไรสะสมปลายงวด		34,707,918.19

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

	บาท
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน	6,832,268.80
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,981,797.25
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	17,893,852.14
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิที่เกิดจากการดำเนินงาน	34,707,918.19
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างงวด	
(30 พ.ค. 60 - 30 เม.ย. 61 จำนวน 84,557,655.4885 หน่วย)	845,576,555.06
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	
(30 พ.ค. 60 - 30 เม.ย. 61 จำนวน 34,590,675.8589 หน่วย)	(345,906,758.71)
หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นสุทธิในระหว่างงวด	
(30 พ.ค. 60 - 30 เม.ย. 61 จำนวน 49,966,979.6296 หน่วย)	499,669,796.35
การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุลในระหว่างงวด	69,985,847.18
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	569,655,643.53
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	604,363,561.72
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	604,363,561.72

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

	บาท
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</u>	
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	34,707,918.19
<u>บวก</u> รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	
ซื้อเงินลงทุน	(775,328,510.99)
ขายเงินลงทุน	205,210,356.28
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,639,022.37)
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(148,434.30)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	41,184,825.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	349,309.09
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	7,985.66
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสุทธிகจากค่านายหน้า	(9,981,797.25)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(17,893,852.14)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(524,531,222.48)
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</u>	
ขายหน่วยลงทุน	967,483,828.65
รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(397,828,185.12)
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	79,748.13
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	569,735,391.66
เงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	45,204,169.18
เงินสด ณ วันต้นงวด	-
เงินสด ณ วันปลายงวด	45,204,169.18
<u>ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม</u>	
เงินสด ณ วันปลายงวด ประกอบด้วย	
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	45,204,169.18
	45,204,169.18

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน - 100.00%		
หุ้นสามัญ - 100.00%		
ธนาคาร - 15.30%		
BBL - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	95,000	18,335,000.00
KBANK - ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	119,000	23,264,500.00
KKP - ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	42,000	3,097,500.00
KTB - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	698,800	12,718,160.00
SCB - ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	168,800	22,112,800.00
TCAP - บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	61,000	3,278,750.00
TISCO - บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	40,000	3,550,000.00
TMB - ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	2,185,600	5,158,016.00
		91,514,726.00
วัสดุก่อสร้าง - 4.65%		
SCC - บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	59,400	27,799,200.00
		27,799,200.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ - 6.29%		
IVL - บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	258,000	15,544,500.00
PTTGC - บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	225,500	22,099,000.00
		37,643,500.00
พาณิชย์ - 12.00%		
BEAUTY - บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	149,700	3,488,010.00
BJC - บริษัท เบอริลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	202,800	12,117,300.00
CPALL - บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	451,500	39,280,500.00
GLOBAL - บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	196,787	3,207,628.10
HMPRO - บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	667,200	10,008,000.00
ROBINS - บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	55,700	3,662,275.00
		71,763,713.10

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร - 9.79%		
ADVANC - บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	148,300	30,846,400.00
DTAC - บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	118,400	6,038,400.00
INTUCH - บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	160,000	9,200,000.00
TRUE - บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,640,300	12,466,280.00
		58,551,080.00
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ - 0.32%		
KCE - บริษัท เคซีอี อีเลคทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	28,300	1,931,475.00
		1,931,475.00
พลังงานและสาธารณูปโภค - 26.35%		
BCP - บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	68,400	2,479,500.00
BANPU - บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)	258,600	5,016,840.00
BPP - บริษัท บานปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	152,400	3,764,280.00
EA - บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	186,300	6,706,800.00
EGCO - บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	25,700	5,731,100.00
GPSC - บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	74,200	5,602,100.00
IRPC - บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	1,013,700	7,146,585.00
PTT - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1,398,000	78,987,000.00
PTTEP - บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	196,700	26,357,800.00
SPRC - บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	214,900	3,373,930.00
TOP - บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	102,200	9,632,350.00
TPIPP - บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	414,700	2,778,490.00
		157,576,775.00
เงินทุนและหลักทรัพย์ - 1.12%		
MTC - บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	107,000	3,905,500.00
SAWAD - บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	54,000	2,808,000.00
		6,713,500.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

	จำนวนหน่วย	บาท มูลค่ายุติธรรม
อาหารและเครื่องดื่ม - 4.46%		
CBG - บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	49,100	2,651,400.00
CPF - บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	430,300	10,499,320.00
MINT - บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	232,100	9,342,025.00
TU - บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	233,700	4,206,600.00
		26,699,345.00
การแพทย์ - 4.05%		
BDMS - บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	766,700	17,250,750.00
BH - บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	36,600	6,954,000.00
		24,204,750.00
การท่องเที่ยวและสันทนาการ - 0.59%		
CENTEL - บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	66,700	3,501,750.00
		3,501,750.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ - 5.04%		
CPN - บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	227,100	18,338,325.00
LH - บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	597,100	6,568,100.00
PSH - บริษัท พฤษภา โอลด์ดัง จำกัด (มหาชน)	109,900	2,450,770.00
WHA - บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	705,500	2,793,780.00
		30,150,975.00
ขนส่งและโลจิสติกส์ - 10.02%		
AOT - บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	683,900	48,727,875.00
BEM - บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	758,600	5,879,150.00
BTS - บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	596,200	5,335,990.00
		59,943,015.00
รวมหุ้นสามัญ		597,993,804.10
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 580,099,951.96 บาท)		597,993,804.10

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าต่อหน่วยเริ่มแรก	10.0000
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน	0.3510
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.5128
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.9192
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1.7830
บวก การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	0.3122
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	12.0952

อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	15.6574
--	---------

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.5377
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	3.6199
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด * (%)	171.4095
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (บาท)	221,670,352.17
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (บาท)	604,363,561.72
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือปลายงวด (หน่วย)	49,966,979.6296

ข้อมูลเพิ่มเติม :-

* มูลค่าการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด ไม่ได้รวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือซื้อคืน และคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่มีอยู่ในระหว่างงวด

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 เมษายน 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงไทย SET50

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50 (Krung Thai SET50 Fund : KT-SET50) เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป และมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนที่ต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดี จากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีราคา SET50 เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ใกล้เคียงกับอัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50 เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2560 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท โดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า (KT-SET50-A) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล (KT-SET50-D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่เปิดให้บริการ)
3. ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-SET50-R) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล (ปัจจุบันยังไม่เปิดให้บริการ)
4. ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KT-SET50-I) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่เปิดให้บริการ)

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีราคา SET50 ซึ่งรวมถึงหุ้นที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีราคา SET50 ด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อสร้างอัตราผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับอัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) โดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) แต่จะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade), ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities), หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และ/หรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) เฉพาะกรณีที่หลักทรัพย์นั้นมีการซื้อขายในตลาดและ/หรือตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน



2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

2.4 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 5 ปี ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนลงทุนและค่าจัดพิมพ์รายงานประจำปี มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 1 ปี

2.5 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด

2.6 การใช้ประมาณการทางการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน



บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของหุ้นได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

2.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกในบัญชีปรับสมดุล

2.9 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปีกองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2559 ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

2.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2560 จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 ประกอบด้วย

	บาท	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุน		
หุ้นสามัญ	580,099,951.96	597,993,804.10
รวมเงินลงทุน	580,099,951.96	597,993,804.10

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินมียอดซื้อเป็นจำนวน 775.33 ล้านบาท และยอดขายเป็นจำนวน 205.21 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญ โดยยอดซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 349.77 และยอดขายคิดเป็นอัตราร้อยละ 92.57 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด



5. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท
<u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์</u>		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.675	45,204,169.18
รวม		<u>45,204,169.18</u>

6. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการ คิดในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปี และไม่เกินร้อยละ 0.75 ต่อปี สำหรับชนิดหน่วยลงทุน ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คิดในอัตราร้อยละ 0.024 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.0725 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนดังนี้

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน คิดในอัตราร้อยละ 0.00 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.20 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (ปีปัจจุบันยกเว้นการเรียกเก็บ)

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ อัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

7. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดกรุงไทย SET50 เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิในดัชนีหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอื่นๆ

8. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	บาท
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นงวด	-
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นงวด	17,893,852.14
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	<u>17,893,852.14</u>

9. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

9.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน กองทุนรวมไม่มีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน



9.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยจากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

9.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 มีดังนี้

ระยะเวลาครบกำหนด (บาท)

	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินลงทุน	597,993,804.10	-	-	-	-	597,993,804.10
เงินฝากธนาคาร	-	45,204,169.18	-	-	-	45,204,169.18
ลูกหนี้จากเงินปันผลและ ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	2,639,022.37	-	-	2,639,022.37
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>						
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	41,184,825.35	-	-	41,184,825.35
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วย ลงทุน	-	-	79,748.13	-	-	79,748.13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	349,309.09	-	-	349,309.09

9.5 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 เมษายน 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	อัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	597,993,804.10	597,993,804.10
เงินฝากธนาคาร	45,204,169.18	-	-	45,204,169.18
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	2,639,022.37	2,639,022.37

9.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของสถานะการลงทุนในตลาดหุ้นมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อ



มูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน พร้อมทั้งความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารที่ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด

กองทุนไม่สามารถที่จะจัดการความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถที่จะจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

9.7 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

10. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนรวมมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุนถือครองหุ้นเป็นส่วนใหญ่

กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-

รายการในระหว่างงวด	นโยบายการกำหนดราคา	บาท
		สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
บริษัทผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกันตราสาร		
- ซื้อเงินลงทุน	ราคาตลาด	
หุ้นสามัญ		17,915,027.32
- ขายเงินลงทุน	ราคาตลาด	
หุ้นสามัญ		4,422,282.78
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามสัญญา	873,223.43



		บาท
นโยบายการ	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่	
กำหนดราคา	วันที่	
	30 พฤษภาคม 2560 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่	
	30 เมษายน 2561	
<u>รายการในระหว่างงวด</u>		
บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด		
บริษัทตัวแทนคู่สัญญาในการซื้อขายตราสาร		
หรือผู้ค้าประกันตราสาร		
- ซื้อเงินลงทุน	ราคาตลาด	
หุ้นสามัญ		35,767,335.39
- ขายเงินลงทุน	ราคาตลาด	
หุ้นสามัญ		123,152,338.29
		บาท
<u>ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด</u>		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน		
หุ้นสามัญ		12,718,160.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		876,214.93
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย		210,858.25

11. การบริหารจัดการกองทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมแล้วเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2561



รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงไทย SET50
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	29	นายเฉลิม โดกิจแสงทอง
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) *	30	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเซล	31	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	32	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	33	นายเสรี ระเบิดทศพร
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	34	นายยืนยง เทพจำนงค์
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลิซซิ่ง	35	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
8	บจก.กรุงไทยแอดไวส์เซอร์รี่	36	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
9	นายวัชรดา ตันตริยานนท์	37	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
10	นายธวัช อยุธยา	38	นางสาวสุวรรณา ตัญยาธิคม
11	นางธนุชา ยินดีพิท	39	นายเอกกมล ณ ระนอง
12	นายวิเชียร ศิริเวทวารวุธ	40	นางสุณี แนวพานิช
13	นายลวรรณ แสงสนิท	41	นายณัฏฐวิทย์ มาไพศาลสิน
14	นายเชิดชัย ชมพูนกุลรัตน์	42	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
15	นายสุรพล โอภาสเสถียร	43	นายกานต์ ลขิตากุล
16	นางชวินดา หาญรัตนกุล	44	นางสาววรรณพร พิระกอบวรรณกิจ
17	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	45	นางแสงสิริ เนตรอัมพร
18	นายวีระ วุฒิมงคลศิริกุล	46	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
19	นางสาวดารบุษย์ ปากาพจน์	47	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
20	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	48	นางสาวอชรา เฉลิมมูข
21	นางสาววรรณรัตน์ ตั้งศิริกุลวงศ์	49	นายชัชพล สิวลิพันธ์
22	นางแสงจันทร์ ลี	50	นายกิตติศักดิ์ บุญวาศรี
23	นายคมสันติ วงษ์อารี	51	นางจุฑามาส นุชประยูร
24	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	52	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
25	นางสาวไพไลวรรณ อ่องธรรมกุล	53	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ
26	นายไพรัช มิคะเสน	54	นางสุภากร สุจิตต์นิมิต
27	นายสมชัย อมรธรรม	55	นายศราวุฒิ อธิรณไพบูลย์
28	นางสาวอสมมา เลิศลดาศักดิ์	56	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย



รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
57	นายกิตติเชษฐ สุระเชษฐพาณิชย์	65	นางสาวอรรณพ เกียรติพิศาลสกุล
58	นางสาวนิสาวาสน์ กฤตย์พรายภา	66	นางสาวอภิษฎา เทียนชัยโรจน์
59	นางสาววิลาสินี อัครวงกูร	67	นางณัฐชนัน วัจนากกร
60	นางสาวชนิดา โอภาณุรักษ์	68	นายจรรณพงศ์ รัตนะโสภา
61	นางสาวมณีนพร ดวมณี	69	นายวุฒิชัย คงพัฒนศิริ
62	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	70	นายชาญณรงค์ กิตินารถอินทราณี
63	นางจันทร์เพ็ญ มัลลยสุวรรณ	71	นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์
64	นายวิฑูรย์พงศ์ เจริญเยี่ยม	72	กองทุนเปิดกรุงไทยสุขใจ

หมายเหตุ * เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรมกับกองทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ <http://www.sec.or.th>

“ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงาน

ของบริษัทจัดการหรือ website ของบริษัทจัดการ (<http://www.ktam.co.th>)”

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	



การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของ

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

ภายในรอบปีบัญชีนี้

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ

กองทุนเปิดกรุงไทย SET50

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2561

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
นายจรณพงศ์ รัตนะโสภา นายวุฒิชัย คงพัฒนศิริ	นายชาญณรงค์ กิตินารณอินทราณี นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์ นางแสงจันทร์ ลิ



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงไทย SET50

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงไทย SET50 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงไทย SET50 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์