

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

บริษัทขอจัดส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูงที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 สิงหาคม 2562)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจ ทะเบียน กองทุน
KTSRI-A	29 มีนาคม 2561	10.1673	5.07%	2.44%	2.79%	2.49%	N/A	N/A	N/A	1.17%
Benchmark	-	-	3.33%	1.22%	2.48%	4.99%	N/A	N/A	N/A	5.00%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	2.30%	2.86%	2.42%	2.85%	N/A	N/A	N/A	2.81%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	0.21%	0.20%	0.21%	0.20%	N/A	N/A	N/A	0.20%
Information Ratio ¹	-	-	1.12	1.71	0.26	-0.85	N/A	N/A	N/A	-1.34

Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 5 ต่อปี

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

¹Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561
KTSRI-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.23%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.74%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.15%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.20%

* ผลการดำเนินงานปี 2561 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 5 ต่อปี

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 สิงหาคม 2562)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตาม ช่วงเวลา ตั้งแต่วันจ ทะเบียน กองทุน
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KTSRI-D	29 ตุลาคม 2561	10.0645	4.01%	2.42%	2.72%	N/A	N/A	N/A	N/A	3.38%
Benchmark	-	-	3.33%	1.22%	2.48%	N/A	N/A	N/A	N/A	4.18%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	2.60%	2.86%	2.43%	N/A	N/A	N/A	N/A	2.84%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	0.21%	0.20%	0.21%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.20%
Information Ratio ¹	-	-	0.40	1.68	0.21	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.32

Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 5 ต่อปี

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

¹Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561
KTSRI-D	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.61%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.82%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.61%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.18%

* ผลการดำเนินงานปี 2561 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 5 ต่อปี

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ CLASS A	301.08	0.01
ค่าธรรมเนียมการจัดการ CLASS D	0.34	0.01
รวม ค่าธรรมเนียมการจัดการ	301.42	0.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	311.01	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,488.11	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	97.25	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	3,197.79	0.13
% ค่าใช้จ่ายทั้งหมด (แยก CLASS)		
CLASS A	3,194.22	0.13
CLASS D	3.57	0.13

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

PTR = 47.23%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

มูลค่า ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,605,710,439.90	97.02
หน่วยลงทุนตราสารทุน	490,935,925.36	29.66
หน่วยลงทุนตราสารหนี้	986,105,925.20	59.58
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมแบบผสม	12,923,632.80	0.78
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	16,858,347.50	1.02
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	30,302,176.33	1.83
หน่วยลงทุนทรัพย์สินทางเลือก	68,584,432.71	4.14
อื่นๆ	49,338,242.04	2.98
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	41,035,116.72	2.48
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	27,015,401.74	1.63
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-18,712,276.42	-1.13
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,655,048,681.94	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

มูลค่า ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

มูลค่า ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	490,935,925.36
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	986,105,925.20
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมแบบผสม	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	12,923,632.80
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	บริษัท ซีพีเอ็น รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด	7,909,586.30
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง	1,765,171.20
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	4,218,730.00
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุนภัทร	963,160.00
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	บจก.ดับบลิวเอชเอ เรียล เอสเตท แมเนจเม้นท์	2,001,700.00
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง	9,987,844.00
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์	20,314,332.33
หน่วยลงทุนทรัพย์สินทางเลือก	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	68,584,432.71

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- 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** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ 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 ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ฯ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ฯ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ 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 โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขึ้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขึ้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,567,230,175.19 บาท)	1,605,016,806.97
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	40,880,688.91
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	797,402.06
จากการขายเงินลงทุน	26,923,669.53
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	159,888.60
รวมสินทรัพย์	1,673,778,456.07

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	18,283,901.34
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	16,864.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	441,260.81
หนี้สินรวม	18,742,026.36

สินทรัพย์สุทธิ

1,655,036,429.71

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,627,860,400.73
กำไรสะสม	35,230,495.14
บัญชีปรับสมดุลย์	(8,054,466.16)
สินทรัพย์สุทธิ	1,655,036,429.71
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด(หน่วย)	162,786,040.0677
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	10.1669

ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนคำนวณแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน

ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	NAV	จำนวนหน่วยลงทุน	มูลค่าต่อหน่วยลงทุน
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	1,650,491,818.73	162,334,491.9325	10.1672
ชนิดจ่ายเงินปันผล (CLASS D)	4,544,610.98	451,548.1352	10.0645

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

(บาท)

รายได้จากการลงทุน

รายได้เงินปันผล	2,713,805.57
รายได้ดอกเบี้ย	303,946.68
รายได้ทั้งสิ้น	3,017,752.25

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	301,415.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	311,014.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,488,111.67
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	29,158.46
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	68,091.38
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	3,197,790.51

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

(180,038.26)

รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	35,538,121.03
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (ระหว่างปี)	30,898,851.99
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	66,436,973.02

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักเงินปันผลจ่าย

66,256,934.76

การเพิ่มขึ้นในทรัพย์สินสุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	66,200,404.85
ชนิดจ่ายเงินปันผล (CLASS D)	56,529.91
รวม	66,256,934.76

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุน					
<u>บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง (BBLAM)</u>					
FUTUREPF - กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค	67,600.00	1,787,278.94	24,471.20	1,740,700.00	0.11%
JASIF - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน	858,800.00	10,042,273.07	197,524.00	9,790,320.00	0.60%
รวม บจก.หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง (BBLAM)	926,400.00	11,829,552.01	221,995.20	11,531,020.00	0.71%
<u>บริษัท ซีพีเอ็น รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด (CPNRM)</u>					
CPNREIT - ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	226,600.00	7,545,931.07	91,886.30	7,817,700.00	0.48%
รวม บริษัท ซีพีเอ็น รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด (CPNRM)	226,600.00	7,545,931.07	91,886.30	7,817,700.00	0.48%
<u>บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย (KTAM)</u>					
KT-ASEAN-A - กองทุนเปิดเคแอม เอเชียัน อีควิตี้ ฟันด์-A	728,312.00	8,460,000.00	0.00	8,471,216.01	0.52%
KTEF - กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อีควิตี้ ฟันด์	2,022,288.00	41,210,000.00	0.00	41,463,377.35	2.56%
KT-EMEQ-A - กองทุนเปิดเคแอม อีเมอรัจจิง มาร์เก็ตส์ อีควิตี้ ฟันด์ - Class A	4,334,777.00	43,600,000.00	0.00	41,350,308.56	2.52%
KTFIX-1Y3Y - กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี	74,787,538.00	830,156,919.29	0.00	856,249,995.98	52.83%
KT-GOLD - กองทุนเปิดเคแอม โกลด์ ฟันด์	6,335,276.00	61,571,739.77	0.00	68,584,432.71	5.25%
KT-SAGA - กองทุนเปิดกรุงไทย สตราทีจิก แอคทีฟ โกลบอล แอลโลเคชั่น	1,352,000.00	13,520,000.00	0.00	12,923,632.80	0.80%
KT-SET50-A - กองทุนเปิดกรุงไทย SET50-A	16,860,875.00	192,077,926.38	0.00	195,704,177.39	12.07%
KTSF - กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นทุนปันผล	2,923,453.00	31,569,428.74	0.00	30,101,330.66	1.86%
KTSTPLUS-A - กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส	12,373,713.00	128,476,233.09	0.00	129,855,929.22	8.01%
KT-US-A - กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์-A	4,990,058.00	57,823,071.49	0.00	61,387,190.45	3.80%
KT-WEQ - กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ อีควิตี้ ฟันด์	7,459,866.00	87,148,662.27	0.00	88,840,294.37	5.48%
KT-WTAI-A - กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์-A	2,402,893.00	24,260,000.00	0.00	23,618,030.57	1.44%
รวม บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย (KTAM)	136,571,049.00	1,519,873,981.03	0.00	1,558,549,916.07	97.13%

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

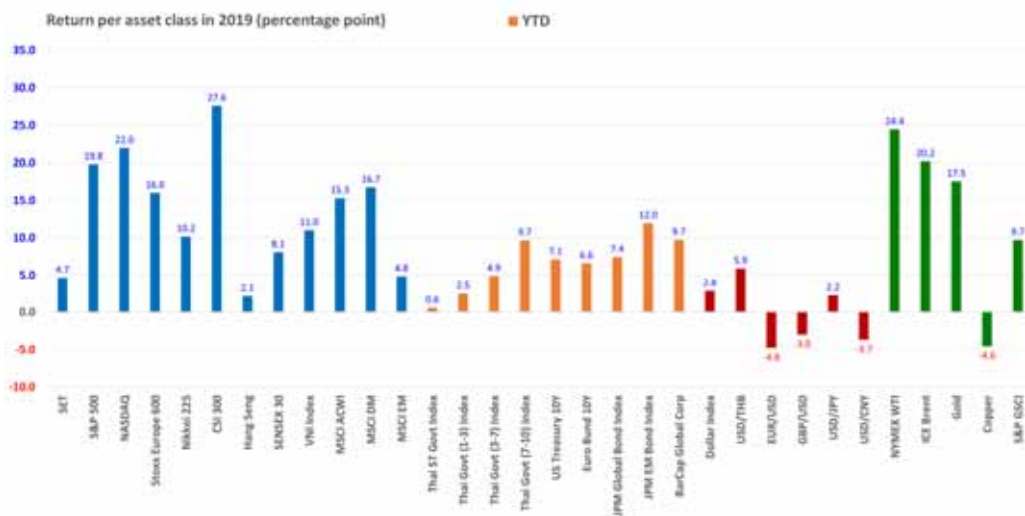
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LHFUND)					
LHHOTEL - ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล	28,000.00	569,312.28	0.00	560,000.00	0.03%
QHPF - กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์	242,300.00	3,705,910.48	0.00	3,658,730.00	0.23%
รวม บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ (LHFUND)	270,300.00	4,275,222.76	0.00	4,218,730.00	0.26%
บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร (PHATRAAM)					
SPF - กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย	39,800.00	948,760.32	0.00	963,160.00	0.06%
รวม บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร (PHATRAAM)	39,800.00	948,760.32	0.00	963,160.00	0.06%
บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ (SCBAM)					
DIF - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	1,179,561.00	20,862,150.33	379,751.43	19,934,580.90	1.23%
รวม บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ (SCBAM)	1,179,561.00	20,862,150.33	379,751.43	19,934,580.90	1.23%
WHA Real Estate Management Co.,LTD. (WHAREM)					
WHART - ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการ เช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	108,200.00	1,894,577.67	0.00	2,001,700.00	0.12%
รวม WHA Real Estate Management Co.,LTD. (WHAREM)	108,200.00	1,894,577.67	0.00	2,001,700.00	0.12%
รวม หน่วยลงทุน	139,321,910.00	1,567,230,175.19	693,632.93	1,605,016,806.97	100.00%
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ซื้อหน่วยลงทุน	139,321,910.00	1,567,230,175.19	693,632.93	1,605,016,806.97	100.00%
รวมเงินลงทุน	139,321,910.00	1,567,230,175.19	693,632.93	1,605,016,806.97	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

1. Market and Economic Review

นับจากช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2018 ที่นักลงทุนต่างกังวลกับการปรับตัวลงของตลาดหุ้นไม่เว้นแต่ตลาดหุ้นหลักอย่างสหรัฐฯ แต่ทั้งนี้ ตลาดกลับมามีแนวโน้ม Risk On อีกครั้งโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2019 ตอบสนองต่อความหวังที่ว่าสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ นั้นจะจบสิ้นลงเสียที โดยดัชนีตลาดหุ้นจีน A-Share กลับมาปรับตัวขึ้นมากกว่า 20% ภายในเวลาไม่ถึง 3 เดือน



ขณะที่ดัชนีตลาดหุ้นอื่นๆ ทั้งใน Developed Market (DM) และ Emerging Market (EM) ก็มีการ Rebound จาก ณ สิ้นปี 2018 มากกว่า 10% เช่นกัน นับว่าเป็นเหตุการณ์ที่จุดประกายให้นักลงทุนในตลาดรีบกลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพื่อไม่ให้ตนเองต้อง “ตกขบวน” จึงส่งผลให้ Momentum การปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นยังคงอยู่ ขณะที่สินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) อย่างพันธบัตรและทองคำกลายเป็นสิ่งที่อยู่นอกสายตาของนักลงทุนไปโดยปริยาย

อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนของสงครามการค้ายังไม่จางหาย นักลงทุนในตลาดหุ้นเกือบทั่วโลกต้องตื่นตระหนกอีกครั้งหลังจากที่ “Twitter” ของ ปธน. ทรัมป์ ได้เผยแพร่ออกมาในวันที่ 5 เดือนพฤษภาคม ว่าการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนนั้น “Break a Deal!!” ด้วยเหตุการณ์ นี้เองทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกนำโดยจีนและเอเชียเหนือกลับมาปรับตัวลงอย่างหนัก สินทรัพย์ปลอดภัยอย่างพันธบัตรรัฐบาลและทองคำกลับมาเป็นของมีค่าที่นักลงทุนทุกคนต้องมีเพื่อป้องกันความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนของตน ทั้งนี้ ความผันผวนของตลาดยังไม่จบเพียงแค่นี้เรื่องสงครามการค้าการออกจากยุโรปของอังกฤษแบบไร้ข้อตกลง (No Deal Brexit) เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่สร้างแรงกดดันให้กับตลาดจนทำให้ Theme การลงทุนในปี 2019 ต้องกลายมาเป็นการแสวงหาสินทรัพย์ที่จะ Outperform ท่ามกลางความกังวลเรื่อง Global Growth Slowdown

ความกังวลดังกล่าวสร้างปรากฏการณ์ที่เรียกว่า “Inverted Yield Curve” ให้กับตลาดพันธบัตรโดยเฉพาะตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ไม่ได้เห็นภาวะดังกล่าวเป็นเวลานานกว่า 10 ปี จนทำให้นักลงทุนทั่วโลกกังวลว่าเศรษฐกิจยักษ์ใหญ่อย่างสหรัฐฯ จะเข้าสู่ภาวะ Recession ในเร็ววัน หรือไม่ว่าจะอย่างไรก็ตาม เหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นจริงคงจะก่อให้เกิดภาวะ “หมี” ของตลาดหุ้นทั่วโลก รวมทั้งตลาดหุ้นไทยของเราเอง แต่ทั้งนี้ ด้วยการเรียนรู้จากอดีตของธนาคารกลางและไม่ต้องการชำระดอกเบี้ยอีก จึงก่อให้เกิดภาวะที่เรียกว่า

“Policy Convergence” หรือธนาคารกลางทั่วโลกพากันลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศตนให้หลุดพ้นจาภาวะ Recession ให้ได้ นำโดย Fed ที่ถือว่าเป็นผู้นำของโลกโดย Fed ลดอัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางอื่นๆ พร้อมทั้งประกาศ “หยุด” มาตรการ Quantitative Tightening เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กับตลาดการเงินอีกครั้ง หลังจากนั้น Mario Draghi แห่ง ECB ได้ดำเนินการก่อนอำลาตำแหน่งประธาน ECB ด้วยการประกาศทำ Asset Purchase อีกครั้ง และไม่จำกัดระยะเวลาของมาตรการดังกล่าว ช่วยหยุดยั้งการปรับตัวลงของตลาดหุ้นใน Developed Market ได้ระดับหนึ่ง ภาวะการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางในประเทศหลักได้แพร่มาสู่ประเทศฝั่ง Emerging ซึ่งต่างทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยตามๆ กัน แต่ทั้งนี้ การลดดอกเบี้ยนโยบายนั้นกลับกลายเป็นสิ่งที่ดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติให้กลับเข้ามาลงทุนในตลาด EM และทำให้ค่าเงิน EM แข็งค่าแทน โดยเฉพาะค่าเงินบาทที่แข็งค่ามากถึง 6% ตั้งแต่ต้นปี การกลับมาลงทุนดังกล่าวเปรียบเสมือนการลงทุนใน “อนาคต” ของประเทศนั้นๆ หรือกล่าวได้อีกมุมหนึ่งว่านักลงทุนมองหาโอกาสในการเติบโตในอนาคตมากกว่าสิ่งที่เห็นในปัจจุบันนั่นเอง

ทั้งนี้ โดยรวมแล้วการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นในปีนั้นต้องเรียกว่า “เต็มไปด้วยความผันผวน” ยิ่งกว่าปี 2018 ที่ผ่านมามีเสียอีก ปัจจัยลบอย่างสงครามการค้ายังไม่จบสิ้น ก็มีปัจจัยลบอื่นๆ ตามมาอย่างไม่หยุดยั้ง อย่างไรก็ตาม ปี 2019 นี้ยังมีจุดแข็งตรงที่ตลาดกลับมาอยู่ในโลกแห่ง “สภาพคล่อง” ที่กลับมาท่วมตลาดอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งจะช่วยให้ตลาดปรับตัวขึ้นและประคองให้เศรษฐกิจโลกหลุดพ้นจากความกังวลเรื่อง Recession ได้หรือไม่ เป็นสิ่งที่เราต้องจับตามองกันต่อไปจนถึงปีหน้าเลยทีเดียว

2. Fund Performance

นับจากต้นปี 2019 ถึงสิ้นเดือนสิงหาคม กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ (KTSRI) มีผลตอบแทนอยู่ที่ 5.05% ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) ที่ระดับ 3.21% สาเหตุที่กองทุนมีผลตอบแทนสูงกว่า Benchmark ได้นั้นมาจากการ Overweight ตราสารทุน โดยในส่วนของตราสารทุนไทยสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน 0.94% ขณะที่ตราสารทุนต่างประเทศให้ผลตอบแทนที่ 1.07% แม้ว่าตลาดหุ้นไทยเองโดยรวมแล้วค่อนข้างจะ Underperform ตลาดหุ้น ดบพ. แต่ก็มีความผันผวนน้อยกว่า โดยเฉพาะในช่วงไตรมาส 2 ที่สงครามการค้าได้ปะทุขึ้นมาอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งการ Tilt น้ำหนักการลงทุนในส่วนของ Satellite Port ไปยังหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก เป็นส่วนสำคัญในการสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน สำหรับการลงทุนในกองทุน ดบพ. นั้น สร้างผลตอบแทนให้กับกองทุนเป็นอย่างดีเช่นกัน โดยเฉพาะการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เนื่องจากตลาดหุ้นดังกล่าวมีความทนทานต่อปัจจัยเรื่องสงครามการค้าได้ดีกว่าตลาดอื่น และกลับมา All Time High ได้อีกครั้งหนึ่ง ขณะที่การ Tilt น้ำหนักส่วนหนึ่งไปยังตลาดหุ้น EM นั้น ยังไม่ส่งผลตามที่คาดหวังไว้ เนื่องจากทั้งตลาดหุ้นและค่าเงิน EM ปรับตัวลงมากเมื่อเกิดความไม่แน่นอนเรื่องสงครามการค้า



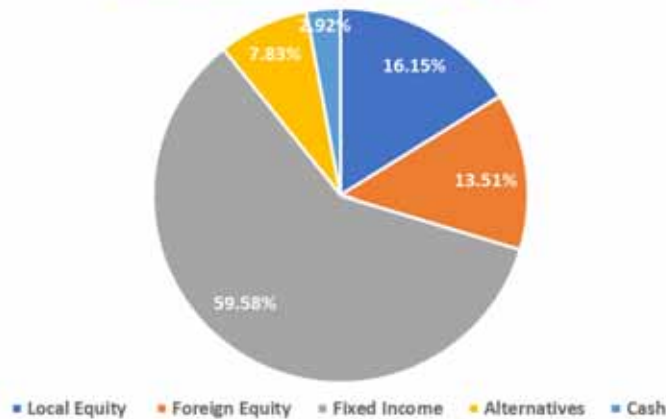
	KT-SRI Attribution
Fixed-Income	1.63%
Local Equity	0.94%
Global Equity	1.07%
Alternatives	1.38%

ในส่วนของตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือกนั้น กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ มีการลงทุนในตราสารหนี้ประมาณ 59.58% ซึ่งเป็นจุดเด่นของกองทุนที่มีการจัดสรรเงินทุนแบบค่อนข้าง Conservative จึงทำให้ป้องกันความผันผวนของตลาดหุ้นได้มากในช่วงที่สงครามการค้าปะทุขึ้น นอกจากนี้ การลงทุนส่วนหนึ่งในกองทุนอสังหาริมทรัพย์และทองคำ สามารถสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

ได้มากเช่นกันโดยเฉพาะตั้งแต่ไตรมาส 2 ที่เข้าสู่โลกของการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางและค่าเงิน USD อ่อนค่า จึงทำให้สินทรัพย์ทั้งสองดังกล่าวปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม กองทุนยังคงสถานะ Overweight ตราสารทุน แต่เป็นการ Overweight ในส่วนของตลาดหุ้น ตปท. เป็นส่วนใหญ่ โดยเฉพาะตลาดสหรัฐฯ ขณะที่ Underweight การลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกเล็กน้อย เนื่องจากผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ว่า ภาวะของตลาดยังคงหนักไปทางด้าน Risk On ตอบสนองต่อภาวะนโยบายการเงินผ่อนคลายและสถานการณ์สงครามการค้าที่ผ่านจุดที่เลวร้ายที่สุดไปแล้ว

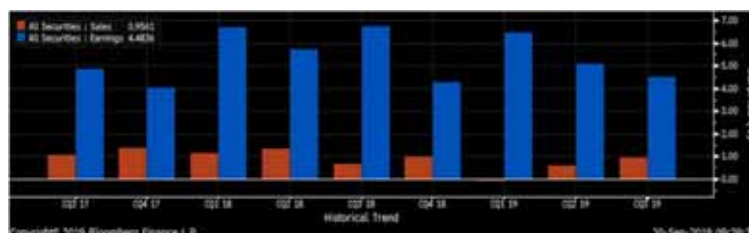
KT-SRI Allocation as of 30 Aug 19



3. Strategy and Outlook

ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2019 นี้ ผู้จัดการกองทุนวิเคราะห์และคาดการณ์ว่าตลาดหุ้นโลกจะยังมีความผันผวน แต่หากวิเคราะห์ในมุมมองแบบ Top Down Approach แล้วคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกจะทยอยฟื้นตัว นำโดยภาคการผลิตที่ดัชนีได้ปรับตัวลงมาถึงระดับต่ำสุด ไม่ว่าจะเป็นดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐฯ ยุโรป หรือแม้กระทั่งญี่ปุ่น สาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการปล่อยสภาพคล่องผ่านการทำ Unconventional Monetary Policy จะช่วยหนุนให้การบริโภคและการผลิตในประเทศปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนคาดว่าจะไม่รุนแรงไปกว่านี้ เนื่องจากผลของการขึ้นภาษีระหว่างกันนั้นเริ่มส่งผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจจริง หากการเจรจาการค้ายังคงยืดเยื้อจนกระทั่งธนาคารกลางหมดกระสุนที่จะลดอัตราดอกเบี้ยได้อีก เศรษฐกิจของทั้งสหรัฐฯ และจีนอาจเข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างแท้จริงได้ ซึ่งเป็นสิ่งที่ผู้นำทั้งสองประเทศไม่ต้องการให้เกิดขึ้นเป็นแน่ ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนในไตรมาสสุดท้ายนั้น เรายังคงเน้นการลงทุนในตลาดหุ้น โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯ ที่นักวิเคราะห์มีการคาดการณ์ Earning Growth ไว้สูงมากกว่า 40% นอกจากนี้ ในช่วงครึ่งหลังของเดือนตุลาคม บริษัทกลุ่ม FANG (Facebook, Amazon, Netflix และ Google) จะประกาศผลประกอบการครบทุกบริษัทซึ่งมีโอกาสสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์เป็นปกติ แม้ว่าในช่วง 2-3 เดือน ที่ผ่านมาราคาหุ้น Netflix จะปรับตัวลงมากจากการคาดการณ์ว่ารายได้จะลดลงอันเนื่องมาจากมีคู่แข่งในอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น แต่ข่าวร้ายดังกล่าวได้สะท้อนเข้าไปในราคาแล้ว ดังนั้น การลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีจึงคาดว่าจะช่วยให้กองทุนมีผลตอบแทนที่สูงกว่า Benchmark ได้

S&P500 Earning Surprise Chart



สำหรับ Theme การลงทุนในปีหน้า ทางผู้จัดการกองทุนยังคงคาดการณ์ว่าการลงทุนในหุ้นนั้นจะให้ผลตอบแทนที่ดีอยู่เช่นเดิม แต่ทั้งนี้ ตลาดหุ้น EM มีโอกาสที่จะกลับมา Outperform ตลาดหุ้น DM อีกครั้งหนึ่ง แม้ว่าสถานการณ์สงครามการค้าจะยังคงยืดเยื้อ แต่ก็ยังเป็นเรื่องที่น่าลงทุนได้ Price In ไปมากแล้ว การลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2019 จะเริ่มเห็นผลต่อภาคเศรษฐกิจจริง และยังคงทำให้เศรษฐกิจโลกยังเติบโตต่อไปได้ นอกจากนี้ ความผันผวนของตลาดหุ้นมีแนวโน้มที่จะลดลง หากเราพิจารณาดัชนีค่าความผันผวน อย่างเช่น VIX Index จะพบว่าค่าเฉลี่ยของค่าดังกล่าวในแต่ละปีนั้นลดลงเรื่อยๆ สะท้อนให้เห็นว่านักลงทุนได้ปรับตัวต่อเหตุการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นในตลาดมาอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น หากไม่มี Negative Factor ใหม่ๆ เข้ามากระทบตลาด ข้อความประหลาดจาก Twitter ที่เกี่ยวข้องกับสงครามการค้าจะไม่สามารถกระทบ Risk Appetite ของตลาดได้มากนัก



ข้อความจำกัดความรับผิดชอบ(Disclaimer)

- “ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูล ที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และหรือผู้ให้คำปรึกษา ก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มิได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทคุ้มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น

- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิผลภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- ผู้ลงทุนสามารถทำการศึกษาและขอรับข้อมูลสาระสำคัญของกองทุนรวม รวมถึงนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานย้อนหลังได้จากผู้แทนขายที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และเว็บไซต์ของบริษัท www.ktam.co.th

© สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2561 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย

“การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน”

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	29	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	30	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเชส	31	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	32	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	33	นายเสรี ระบิลทศพร
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	34	นายกานต์ ลธิตากุล
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลิซซิ่ง	35	นายยืนยง เทพจำนงค์
8	บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี่	36	นายสมภาพ ประกายรุ่งทอง
9	นายวัชร่า ตันตริยานนท์	37	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
10	นายธวัช อยู่ยอด	38	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
11	นายวิเชียร ศิริเวชวรารุส	39	นางสาวสุวรรณา ตัญยาธิคม
12	นายลวณ แสงสนธิ	40	นายเอกกมล ณ ระนอง
13	นายสุพล โอภาสเสถียร	41	นางสุณี แนวพานิช
14	นายธนธัช หงษ์คู่	42	นายณัฏฐวัฒน์ มาไพศาลสิน
15	นางรุ่ง มัลลิกะมาส	43	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
16	นายจารุวัฒน์ ไวศยะ	44	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
17	นางชวินดา หาญรัตนกุล	45	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
18	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	46	นายชัยพล สีวลีพันธ์
19	นายวีระ วุฒิกงศิริกุล	47	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
20	นางสาวดารุณี ปภาพจน์	48	นายศรฤทธิ์ เจริญวรกุล
21	นางสาวหสวรา แสงรุจิ	49	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
22	นางสาววรรณิ ตั้งศิริกุลวงศ์	50	นายศราวุฒิ อีรนพไพบูลย์
23	นางแสงจันทร์ ลี	51	นายณัฐฐะ มหัทธนา
24	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	52	นางสาวอชรา เฉลิมมุข
25	นางสาวพิไลวรรณ อ่องธรรมกุล	53	นางจุฑามาส นุชประยูร
26	นายไพรัช มิคะเสน	54	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
27	นายสมชัย อมรธรรม	55	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ
28	นางสาวอสมมา เลิศลดาศักดิ์	56	นางสุภากร สุจิรัตน์นิมล

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
57	นายกิตติเชษฐ์ สุระเชษฐพาณิชย์	69	นางสาวกุลณัฐรา อภิปริภิตต์ชัย
58	นางสาวนิสาวาสณ์ กฤตย์พรายภา	70	นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน
59	นางสาววิลาสินี อัครวาทกูร	71	นายชนะวิชัย เลิศล้ำอำไพ
60	นางสาวชนิดา โอภาณุรักษ์	72	นางบัวทิพย์ จันทรวงศ์
61	นางสาวมณีนพร ดวงมณี	73	นางสาวพิรภาว สุขโรจน์รัตน์
62	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	74	นางสาวนฤมล ธนสุวรรณเกษม
63	นางจันทร์เพ็ญ มัลลสุวรรณ	75	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ
64	นายวิษณุพงศ์ เจริญเอี่ยม	76	นางสาวนงคณัฐ ทองสิน
65	นางสาวอรรณพ เกียรติพิศาลสกุล	77	นางสาวอริจิต มนุษย์
66	นางสาวอภิษฎา เทียนชัยโรจน์	78	นายอภิวัฒน์ น้ำประทานสุข
67	นางณัฐชนน วังธนากร	79	นายเขมรัตน์ ทรงอยู่
68	นายพิรพงศ์ กิจจาการ		

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน**เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)**

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งชี้ถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลได้ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar)

กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์		ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีทีแบงก์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารดอยช์ แบงก์ เอเชีย	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	ธนาคารเดเอส รอยัลแบงก์ ออฟ สกอตแลนด์ เอ็น.วี	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	ธนาคารทีเอสจี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	ธนาคารบีเอ็นพี พาริบาล	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแห่งอเมริกันซันแนลแอสโซซิเอชั่น	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารอมสิน	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคาร VTB Capital plc.	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคาร Credit Suisse International	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

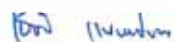
เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงไทยศรีสิริ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์