



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2559

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ประเภทโครงการ	กองทุนรวมอีทีเอฟซึ่งเป็นกองทุนรวมดัชนีตราสารแห่งนี้ ประเภท รับซื้อคืนหน่วยลงทุน*
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
วันจดทะเบียนกองทุน	23 กุมภาพันธ์ 2549
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	15,000 ล้านบาท
จำนวนหน่วยลงทุน	15 ล้านหน่วย
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ธันวาคม ถึง 30 พฤศจิกายน

* กองทุนยกเลิกการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ามาตรฐานการกระจายการลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดสำหรับกองทุนรวมทั่วไป เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2560 เป็นต้นไป

กองทุนย้ายตลาดรองการซื้อขายหน่วยลงทุนจากตลาดรองตราสารหนี้ เป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2559 เป็นต้นไป

วัตถุประสงค์โครงการและนโยบายการลงทุน

- (1) กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนทั่วไปที่มุ่งหวังจะลงทุนในตราสารหนี้เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในอัตราเทียบเคียงกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง
- (2) ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้สกุลเงินบาทดังต่อไปนี้
 - (ก) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลไทย หรือ
 - (ข) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจ หรือองค์กรของรัฐบาลไทย หรือองค์กรที่จัดตั้งโดยรัฐบาลไทย หรือหน่วยงานราชการอิสระ หรือส่วนราชการ หรือองค์กรกึ่งรัฐ (Quasi Thai Government) โดยตราสารดังกล่าวต้องมีรัฐบาลไทยค้ำประกันทั้งจำนวนหรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อยในระดับ Investment Grade จาก Fitch Ratings หรือ Standard & Poor's หรือ Moody's Investors Service หรือ
 - (ค) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลของสมาชิก EMEAP หรือ

- (ง) ตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรระหว่างประเทศ (Supranational) ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อยในระดับ AA- จากผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือตาม (ข) หรือ
- (จ) ตราสารอื่นๆ ที่อยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง
- (ฉ) ตราสารไม่ด้อยสิทธิอื่นๆ ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ตราสารของผู้ออกตราสารนั้นมีคุณสมบัติเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงได้โดยไม่ต้องมีการค้ำประกันจากรัฐบาล

ทั้งนี้ ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ ในขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งประกอบเป็นดัชนีอ้างอิงครบทุกตราสารและอาจลงทุนในสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง ด้วยเหตุนี้ จึงไม่สามารถรับประกันหรือรับรองได้ว่าผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

- (3) บริษัทจัดการอาจจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุนเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทั้งในด้านของตราสารที่จะลงทุนและน้ำหนักการลงทุนในตราสารแต่ละตราสาร ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์สำคัญในการลดความแตกต่างระหว่างผลตอบแทนของกองทุนและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ในการปรับสัดส่วนการลงทุนเพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว กองทุนอาจทำได้โดยลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย นอกจากนี้ ไม่อาจจะรับประกันได้ว่าผลตอบแทนจะใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง

ทั้งนี้ กองทุนจะพยายามดำรงค่าความผันผวนของผลตอบแทนของกองทุนโดยเทียบกับดัชนีอ้างอิง (ex-ante tracking error) ไม่เกิน 0.50% ต่อปี ทั้งนี้ ค่าความผันผวน (tracking error) เป็นค่าของความแปรผันระหว่างผลตอบแทนทั้งหมดของกองทุนและผลตอบแทนทั้งหมดของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ ขณะที่บริษัทจัดการคาดหวังว่า ค่าความผันผวน (tracking error) จะไม่เกินอัตราที่กำหนดไว้ บริษัทจัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ไม่ต้องรับผิดชอบค่าความผันผวน (tracking error) จะมากกว่าร้อยละ 0.50 ต่อปี อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีเหตุจำเป็น หรือสถานะตลาดไม่เอื้ออำนวย หากกองทุนไม่สามารถดำรงส่วนต่างดังกล่าวนี้ได้ บริษัทจัดการจะรายงานให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยไม่ถือว่าบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการขัดหรือแย้งต่อโครงการ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนประจำแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain/Loss) ของกองทุน ทั้งนี้ อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain/Loss) ของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผล ในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด

นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2558/2559 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559	ปี 2557/2558 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2557 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2558
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	9,207,349,709	5,816,871,603
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	1,202.7030	1,185.7743
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	112,148,354	260,911,876
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการ ดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	35.2987	52.6415
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	18.37	38
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ¹⁾	3.08	4.70
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ²⁾	3.63	4.68

- 1) ใช้ข้อมูลวันศุกร์ที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี
- 2) ดัชนี iBoxx ABF Thailand Index

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH) รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2558 – 30 พฤศจิกายน 2559

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย สำหรับงวดสิ้นสุดเดือนพฤศจิกายน 2559

ปี 2558 ไตรมาสสี่ เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.8 ใกล้เคียงไตรมาสก่อนและคาดการณ์ของตลาด มีแรงสนับสนุนจากการใช้จ่ายภายในประเทศทั้งในส่วนของภาครัฐและภาคเอกชน และได้จากการท่องเที่ยว โดยการใช้จ่ายภาครัฐเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน ผลจากแรงกระตุ้นทางการคลังได้เข้ามาขับเคลื่อนเศรษฐกิจได้มากขึ้นตั้งแต่ต้นปีงบประมาณใหม่ ทั้งการเร่งรัดเบิกจ่ายงบประมาณตั้งแต่ต้นปีงบฯ ดีขึ้นกว่าในอดีตที่ส่วนใหญ่ชะลอตัวลง รวมทั้งมีงบกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นเพิ่มเติมเพื่อบรรเทาผลกระทบจากเศรษฐกิจภายนอกและภัยแล้ง ประกอบกับการใช้จ่ายภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นทั้งในกลุ่มสินค้าจำเป็นถึงสินค้าคงทน ผลจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นที่ทยอยออกมาตั้งแต่ช่วงเดือนกันยายน และปัจจัยชั่วคราวจากการเร่งซื้อรถยนต์ก่อนปรับขึ้นภาษีรถยนต์ในปีหน้า นอกจากนี้ภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดีขึ้นโดยเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 หลังเกิดเหตุระเบิดในกรุงเทพมหานคร ช่วยให้ดุลบริการและเงินโอนกลับมาเกินดุล

ประกอบกับการหดตัวของการนำเข้าที่มากกว่าการส่งออก เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแรง และราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับลดลงอันเป็นผลจากอุปทานส่วนเกินในตลาดโลก ยังผลให้ ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาสสี่เกินดุลสูงถึง 1.3 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ ทำให้ทั้งปีเกินดุลบัญชีเดินสะพัดสูงถึง 3.4 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 8 ของจีดีพี ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ช่วยให้เสถียรภาพทางด้านต่างประเทศของไทยอยู่ในเกณฑ์ดี ซึ่งได้ช่วยลดทอนผลกระทบจากเงินทุนไหลออกในช่วงครึ่งปีหลังที่ตลาดมีความกังวลต่อการปรับเพิ่มดอกเบี้ยสหรัฐ มาต่อเนื่อง ทั้งนี้ธนาคารกลางสหรัฐมีการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ปี ในการประชุมเดือนธันวาคม พร้อมกับส่งสัญญาณว่าจะทยอยปรับขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งดีกว่าตลาดคาดการณ์ ทำให้ตลาดคลายความกังวลต่อขนาดการปรับขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์พลิกมาอ่อนค่าลง ส่วนเงินบาทจึงแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยจากเดือนกันยายน มาปิดที่ 36.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนธันวาคม แข็งค่าขึ้นเช่นเดียวกับค่าเงินในภูมิภาค

ปี 2559 ไตรมาสแรก เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.2 สูงกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ร้อยละ 2.8 ได้แรงหนุนจากการใช้มาตรการการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจชดเชยผลกระทบจากรายได้ภาคเกษตรตกต่ำต่อเนื่องผ่านโครงการประชารัฐ ทำให้ยอดขายสินค้าอุปโภคที่ไม่คงทนยังคงขยายตัวต่อเนื่อง แต่สินค้าคงทนยังคงหดตัวหลังจากมีมาตรการลดหย่อนภาษีการกระตุ้นการใช้จ่ายในช่วงปลายปีและปัจจัยชั่วคราวจากการเร่งซื้อรถยนต์ นอกจากนี้การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิที่เร่งตัวขึ้น ผลจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เร่งตัวมาที่ร้อยละ 15 จากระยะ 3.7 ในไตรมาสก่อน ซึ่งส่งผลดีต่อธุรกิจที่เกี่ยวข้องเช่น โรงแรม ภัตตาคารและค้าปลีก รวมทั้งส่งออกที่พลิกกลับมาขยายตัวได้เล็กน้อยสวนทางตลาดภูมิภาคที่ยังคงหดตัวเนื่องจากมีปัจจัยชั่วคราวจากการส่งออกทองคำและรายการพิเศษ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของภาคส่งออกยังมีความไม่แน่นอนอยู่ท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่ยังคงเปราะบาง และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ยังคงซบเซา ทั้งนี้ ในไตรมาสแรกไทยเกินดุลบัญชีเดินสะพัดทำสถิติสูงสุดรายไตรมาสที่ 16.4 พันล้านเหรียญสหรัฐ ประกอบกับมีเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศและเงินลงทุนในตลาดพันธบัตรไทยหลังจากมุมมองต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยสหรัฐถูกเลื่อนอยู่ราวครึ่งปีหลังภายหลังการปรับเพิ่มครั้งแรกเมื่อปลายปี 2558 ภายหลังจากตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐอ่อนแรงลง จึงมีกระแสเงินทุนไหลกลับเข้ามาลงทุนในตลาดเกิดใหม่รวมทั้งไทย ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่าขึ้นมาปิดที่ 35.10 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมีนาคม

ไตรมาสสอง เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.5 ดีกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ร้อยละ 3.2 มีแรงหนุนจากภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายภาครัฐ ในขณะที่การบริโภคภาคเอกชนปรับดีขึ้น ผลจากรายได้ภาคเกษตรที่พลิกกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 8 ไตรมาส ประกอบกับหลายครัวเรือนภาระหนี้รถยนต์คันแรกเมื่อ 5 ปีก่อนเริ่มทยอยสิ้นสุดลง จะส่งผลดีกับกำลังซื้อและความเชื่อมั่นของครัวเรือนในการใช้จ่ายในระยะต่อไป ตลอดจนภาครัฐยังคงมีมาตรการเพื่อประคองกำลังซื้อในประเทศออกมาเป็นระยะ เช่น มาตรการช่วยเหลือเกษตรกร และมาตรการลดหย่อนภาษีในช่วง



เทศกาลสงกรานต์ นอกจากนี้ภาครัฐมีการเปิดขายของประมูลโครงการลงทุนภาครัฐหลายโครงการ เช่น รถไฟฟ้าในกรุงเทพมหานคร มอเตอร์เวย์ และรางคู่ จะช่วยสนับสนุนการขยายตัวของ การลงทุนและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ขณะที่มีมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ไม่รวมทองคำยังคงหดตัวในทิศทาง เดียวกับภูมิภาค เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าฟื้นตัวช้าและปัญหาเชิงโครงสร้าง อย่างไรก็ตาม ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลต่อเนื่องผลจากรายได้ภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง และ มูลค่าการนำเข้าที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้สภาพคล่องในระบบยังคงเพิ่มขึ้น และค่าเงินบาท ยังคงแข็งค่าต่อเนื่องจากไตรมาสแรกแม้ว่าในระหว่างไตรมาสจะมีการอ่อนค่าลงบ้าง ผลจากความ กังวลต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐช่วงกลางปี แต่ความกังวลดังกล่าวได้ถูกเลื่อนออกไป หลังจากผลประจักษ์ชัดแยกตัวของสหราชอาณาจักรจากกลุ่มยูโรอย่างเหนือความคาดหมาย ของตลาดเมื่อวันที่ 23 มิถุนายนที่ผ่านมา จะส่งผลให้ในช่วงเปลี่ยนผ่าน 2 ปีข้างหน้าเกิดความ ไม่แน่นอนต่อเศรษฐกิจสหราชอาณาจักร กลุ่มยูโรและเศรษฐกิจโลก

ไตรมาสสาม เศรษฐกิจไทยขยายตัวชะลอลงเหลือร้อยละ 3.2 ต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาด ที่ร้อยละ 3.4 เนื่องจากการใช้จ่ายภาครัฐแผ่วลงหลังจากที่เร่งเบิกจ่ายไปในช่วงก่อนหน้า รวมทั้ง ปัจจัยชั่วคราวจากทั้งมาตรการลดหย่อนภาษีสำหรับค่าใช้จ่ายท่องเที่ยวและอาหารในช่วงเทศกาล สงกรานต์ ตลอดจนมีการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่และการส่งเสริมการขายในช่วงไตรมาสสองที่ช่วย ทำให้การใช้จ่ายครัวเรือนเร่งตัวขึ้นทั้งสินค้าคงทนและไม่คงทน อย่างไรก็ตาม รายได้ภาคเกษตร ที่เริ่มพลิกกลับมาเป็นบวกหลังจากหดตัวมา 3 ปีต่อเนื่อง จะช่วยสนับสนุนการขยายตัวของอุปสงค์ ในประเทศ อย่างไรก็ตาม การส่งออกที่ฟื้นตัวได้บ้างท่ามกลางเศรษฐกิจโลกที่ยังคงเปราะบาง ประกอบกับภาคการท่องเที่ยวที่เร่งตัวขึ้นมาขยายตัวร้อยละ 12 จากปีก่อนดีขึ้นจากร้อยละ 8 ในไตรมาสก่อน แม้ว่าช่วงกลางเดือนสิงหาคม มีเหตุระเบิดใน 7 จังหวัดท่องเที่ยวภาคใต้จะกระทบ ความเชื่อมั่นนักท่องเที่ยวช่วงสั้นก็ตาม ส่งผลให้ในช่วง 9 เดือนแรกดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล ทำสถิติสูงสุดเป็น 36.1 พันล้านเหรียญสหรัฐซึ่งสูงเกินกว่ายอดรวมในปีก่อนไปแล้ว ซึ่งจะช่วย สนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจในไตรมาสนี้ รวมทั้งยังเป็นปัจจัยกดดันเงินบาทให้แข็งค่าขึ้น ต่อเนื่องมาปิดที่ 34.58 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนกันยายน นอกจากนี้ อัตราเงินเฟ้อ ที่กลับมาเป็นบวกต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 จากราคาอาหารสดและพลังงานที่เพิ่มขึ้นช่วยลดความ กังวลต่อภาวะเงินเฟ้อและลดแรงกดดันต่อการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงอีกหลังจากมีการปรับลด ลงมาอยู่ที่ร้อยละ 1.5 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 6 ปี ประกอบกับมาตรการกระตุ้นทาง การคลังที่ภาครัฐทยอยออกมาได้เข้ามาช่วยสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจเป็นระยะอยู่แล้ว พร้อมไปกับการเดินหน้าแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในระยะเร่งด่วนปี 2558-2559 ให้เกิดผล เป็นรูปธรรม เพื่อเชื่อมโยงการคมนาคมภายในประเทศ

เดือนตุลาคม-พฤศจิกายน เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวต่อเนื่องแต่ในอัตราที่ชะลอลงจาก ไตรมาสก่อน เนื่องจากพสกนิกรยังคงอยู่ในช่วงไว้อาลัยจากความสูญเสียอันยิ่งใหญ่ของปวงชน ชาวไทยกับการสวรรคตของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวภูมิพลอดุลยเดช ทำให้บรรยากาศในการ ใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงไม่กลับสู่สภาวะปกติ นอกจากนี้ภาคท่องเที่ยวยังได้รับจากผลกระทบของ

การปราบปรามทัวรัลผิดกฎหมายซึ่งส่งผลกระทบต่อจำนวนนักท่องเที่ยวจีน ขณะที่นักท่องเที่ยวยุโรป รัสเซีย และสหรัฐยังคงขยายตัวดีมาทดแทนไปได้บางส่วน อย่างไรก็ตาม การส่งออกที่พลิกกลับมาขยายตัวร้อยละ 10 ในเดือนพฤศจิกายน จากติดลบ 4.3% ในเดือนก่อน ซึ่งสอดคล้องกับการส่งออกของภูมิภาคที่ปรับตัวดีขึ้นจากการส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวขึ้น รวมทั้งไทยมีปัจจัยชั่วคราวจากการเร่งนำเข้าสินค้าเกษตรจากจีนและการเร่งส่งออกแท่งชุดเจาะ ซึ่งได้เข้ามาช่วยทดแทนการชะลอตัวของรายได้จากการท่องเที่ยวจากต่างประเทศทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลต่อเนื่องสะสม ในช่วง 11 เดือนของปีนี้รวม 4.27 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งสูงกว่าสองเท่าของเงินทุนไหลออกสุทธิในช่วงเวลาเดียวกัน ทำให้เสถียรภาพทางด้านต่างประเทศของเศรษฐกิจไทยยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี จึงไม่ถูกกระทบมากนักในช่วงกระแสเงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ในช่วงที่มีความไม่แน่นอนของขนาดการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐผลจากนโยบายที่มุ่งเน้นการเติบโตภายในในประเทศของประธาธิบดีใหม่ของสหรัฐที่จะเข้ามาบริหารประเทศตั้งแต่เดือนมกราคม ปี 2560 เป็นต้นไป ส่งผลให้เงินบาทอ่อนค่าลงมาปัดที่ 35.69 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน อ่อนค่าลงร้อยละ 3.2 จากปลายเดือนกันยายน อย่างไรก็ตาม เงินบาทยังคงแข็งค่าร้อยละ 0.8 จากปลายปีก่อน ซึ่งยังคงแข็งค่ากว่าค่าเงินอินโดนีเซียและมาเลเซียที่แข็งค่าในช่วงร้อยละ 0-0.5 ขณะที่ค่าเงินฟิลิปปินส์อ่อนค่าลงร้อยละ 0.04 ในช่วงเวลาเดียวกัน

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมรวม 8 ครั้ง ระหว่างวันที่ 16 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 14 กันยายน 2559 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยประเมินว่า เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับปัจจัยลบโดยเฉพาะจากต่างประเทศ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ยังเปราะบาง ทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศอุตสาหกรรมหลัก ผลการลงประชามติในสหราชอาณาจักร ('Brexit') และความเสี่ยงในภาคการเงินจีน แต่ภาวะการเงินและอัตราแลกเปลี่ยนยังเอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ตลาดตราสารหนี้

เดือนธันวาคม 2558 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงจากความต้องการลงทุนของนักลงทุนในประเทศ รวมถึงการคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะยังอยู่ในระดับต่ำหลังจากราคาน้ำมันปรับลดลงอย่างรวดเร็ว แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 โดยเป็นการปรับขึ้นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2549 แต่อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยยังคงอยู่ที่ร้อยละ 1.50 และมีแนวโน้มจะอยู่ในระดับต่ำไปอีกระยะหนึ่ง

เดือนมกราคม 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงจากการที่นักลงทุนปรับลดการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยมีปัจจัยหลักจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง การชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศจีนที่จะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์การใช้น้ำมัน การที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติให้ใช้นโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบสำหรับสถาบันการเงินที่จะนำเงินมาฝากไว้กับธนาคารกลางฯ และการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามที่ตลาดคาด



เดือนกุมภาพันธ์ 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลง จากแรงซื้อของนักลงทุนทุนในประเทศ โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์และกองทุนในประเทศ เนื่องจากสภาพคล่องล้นตลาด ประกอบกับอุปทานพันธบัตรในเดือนกุมภาพันธ์ที่มีน้อยโดยเฉพาะพันธบัตรระยะสั้นถึงกลาง ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของไทยยังคงไม่สดใส โดยเงินเฟ้อทั่วไปเดือนมกราคมยังติดลบ 0.53% ตัวเลขส่งออกหดตัว 9% ขณะที่สภาพัฒน์ฯปรับลดคาดการณ์ตัวเลข GDP ไทยในปี 2559 ลงจาก 3.0-4.0% เหลือ 2.8-3.8%

เดือนมีนาคม 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงต่อเนื่อง จากการที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม โดยลดอัตราดอกเบี้ยลงสู่ระดับ -0.40% และเพิ่มวงเงินการเข้าซื้อตราสารหนี้เป็นเดือนละ 80,000 ล้านยูโร รวมไปถึงธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ลดคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ลง และส่งสัญญาณว่าเฟดอาจขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้เพียง 2 ครั้ง จากเดิมที่คาดว่าจะขึ้น 4 ครั้ง ส่งผลให้เม็ดเงินลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติไหลกลับเข้ากลุ่มประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่อีกครั้ง

เดือนเมษายน 2559 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นในเกือบทุกช่วงอายุ ตามปัจจัยสนับสนุนหลายอย่างทั้งภายในและต่างประเทศ เริ่มจากราคาน้ำมันมีการฟื้นตัวต่อเนื่อง และสามารถยืนเหนือระดับ 40 เหรียญสหรัฐฯ ต่อบาร์เรลได้ในเดือนเมษายน ตัวเลขเงินเฟ้อไทยมีทิศทางที่ดีขึ้นตามราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นและผลของฐานที่ต่ำ ขณะที่ตัวเลขส่งออกเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวได้บ้าง แรงซื้อของนักลงทุนในประเทศเริ่มชะลอลงไปหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงอย่างมากในช่วงก่อนหน้านี้นี้ ขณะที่ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยกล่าวว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายปัจจุบันอยู่ในระดับผ่อนคลายเป็นอยู่แล้ว ส่งผลให้เกิดแรงขายทำกำไรในตลาดตราสารหนี้ รวมไปถึงธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ไม่มีการออกมาตรการเพิ่มเติมในการประชุมเดือนเมษายน สร้างความผิดหวังให้กับตลาดซึ่งนักลงทุนส่วนใหญ่มองว่า BOJ จำเป็นต้องกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง

เดือนพฤษภาคม 2559 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลยังคงปรับเพิ่มขึ้นในเกือบทุกช่วงอายุ จากช่วงสิ้นเดือนเมษายน 2559 จากสภาวะตลาดที่ตึงใจต่อการประเมินเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่เริ่มบ่งชี้โอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย เร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวได้ดีต่อเนื่อง ทำให้โอกาสที่จะปรับลดดอกเบี้ยนโยบายมีน้อยลง ทำให้เกิดแรงขายพันธบัตรปริมาณมากในช่วงเดือนพฤษภาคม

เดือนมิถุนายน 2559 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับลดลงทุกช่วงอายุ จากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.25-0.50% ขณะที่ผลสำรวจความเห็น FOMC (Dot Plot) ยังเผยให้เห็นว่า FOMC มีแนวโน้มชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต นอกจากนี้ผลการทำประชามติของสหราชอาณาจักรได้สร้างความผันผวนให้ตลาดการเงินทั่วโลก ส่งผลให้เกิดแรงซื้อกลับเข้ามายังสินทรัพย์ปลอดภัยเช่นพันธบัตรรัฐบาล และยังก่อให้เกิดการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางหลักทั่วโลกอาจออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

เดือนกรกฎาคม 2559 ภาพรวมเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นถึงกลางค่อนข้างทรงตัว ขณะที่พันธบัตรระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นจากช่วงสิ้นเดือนมิถุนายน 2559 ผลกระทบจากผลการลงประชามติของอังกฤษ (Brexit) ในระยะสั้นต่อตลาดการเงินทั่วโลกมีน้อยกว่าที่คาด โดยราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่พันธบัตรทั่วโลกเริ่มมีแรงเทขายทำกำไร หลังก่อนหน้านี้นี้มีแรงซื้อเข้ามามากในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นขึ้น

เดือนสิงหาคม 2559 อัตราผลตอบแทนระยะสั้นปรับเพิ่มขึ้นน้อยกว่าอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะยาว จากการที่เงินทุนต่างประเทศเข้าลงทุนในตราสารระยะสั้นเพื่อเก็งกำไรค่าเงินบาท หลังจากผลการลงประชามติรับร่างรัฐธรรมนูญทำให้ความเสี่ยงด้านเสถียรภาพการเมืองไทยลดลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนระยะกลางถึงยาวปรับเพิ่มมากกว่า หลังจากประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ แสดงความเห็นในการประชุมประจำปีของ Fed ที่ Jackson Hole ว่าทิศทางดอกเบี้ยยังเป็นขาขึ้น โดยมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐมีความแข็งแกร่ง ใกล้เคียงกับที่เฟดตั้งเป้าหมายไว้แล้ว ทำให้ตลาดมองว่ามีโอกาสที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) จะปรับดอกเบี้ยเพิ่มในปีนี้ รวมถึงการที่กระทรวงการคลังโดยสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะดำเนินการธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond switching) ทำให้อุปทานของพันธบัตรเพิ่มมากขึ้น

เดือนกันยายน 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินของไทย (กนง.) ในการประชุมวันที่ 14 กันยายน 59 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ตามที่ตลาดคาด และการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) ในการประชุมระหว่างวันที่ 20-21 กันยายน 59 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในช่วง 0.25-0.50% โดยมีมติอย่างไม่มีเอกฉันท์ 7:3 เสียง พร้อมกับส่งสัญญาณว่าอาจมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในปีนี้ ดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิปิดที่ 271.71 ในวันที่ 30 กันยายน 2559

เดือนตุลาคม 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมค่อนข้างแกว่งตัวและมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในตราสารหนี้ระยะยาวจากการที่นักลงทุนปรับการคาดการณ์การประชุมของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในรอบวันที่ 13-14 ธันวาคม 2559 ตามตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ ของสหรัฐฯ ที่ประกาศออกมาเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น ดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิปิดที่ 270.95 ในวันที่ 31 ตุลาคม 2559

เดือนพฤศจิกายน 2559 เส้นอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ปรับตัวสูงขึ้น ตามผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ สร้างความผันผวนให้แก่ตลาดตราสารหนี้ เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าจะมีการใช้จ่ายการคลังสูงขึ้นและส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อสูงขึ้น นอกจากนี้ OPEC มีนโยบายควบคุมปริมาณอุปทาน ส่งผลให้ราคาเชื้อเพลิงปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตามความเสี่ยงต่อการดำเนินนโยบายแบบกีดกันทางการค้าที่รุนแรงอาจส่งผลต่ออัตราดอกเบี้ยโตเศรษฐกิจในระยะข้างหน้าเช่นกัน ดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิปิดที่ 264.35 ในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559



ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.89 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริหารจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.56 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.64 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศ อยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 2.44 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.36 ในขณะที่ดูเรชั่นของกองทุนเท่ากับ 6.87 ปี เทียบกับดัชนีที่ 7.01 ปี โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.112 ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.56 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 94.58 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.64 และ 99.62 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศ อยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 2.44 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 5.38 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.36 และ 0.38 ตามลำดับ ในขณะที่ดูเรชั่นของกองทุนเท่ากับ 6.87 ปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 ที่ 5.99 ในขณะที่ดัชนีมีดูเรชั่นเท่ากับ 7.01 ปี และ 6.04 ตามลำดับ โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.112 ต่อปี เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 ที่ร้อยละ 0.044 ต่อปี

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเท่ากับ 3.08% ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนเท่ากับ 3.63% ผลตอบแทนของกองทุนอยู่ในระดับใกล้เคียงกับดัชนี เนื่องจากกองทุนที่ดูเรชั่นที่ใกล้เคียงกับดัชนีตลอดรอบปีบัญชี

อนึ่ง กองทุนมีการจ่ายปันผลในรอบที่ผ่านมา 2 ครั้ง โดยครั้งแรก ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม เป็นจำนวนเงิน 15.00 บาทต่อหน่วย และครั้งที่ 2 ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน เป็นจำนวนเงิน 3.37 บาทต่อหน่วย

ตารางเปรียบเทียบ
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ กับเกณฑ์มาตรฐาน*

	25 พ.ย. 2559	ผลการดำเนินงาน นับย้อนหลัง ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2559				
		3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่เริ่มกองทุน
มูลค่าหน่วยลงทุน	1,208.9959	-2.04%	-1.62%	3.08%	17.54%	71.42%
เกณฑ์มาตรฐาน*	175.2354	-1.97%	-1.58%	3.63%	18.19%	72.14%

* ดัชนี iBoxx ABF Thailand Index

** เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,839.80	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	2,419.90	0.03
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	483.98	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและ ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Performance and VAR Calculation Expense)	717.64	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	694.45	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	9,155.77	0.11

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	8,180.00	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	4,090.00	0.05
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	818.00	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	900.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและ ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Performance and VAR Calculation Expense)	1,286.04	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	429.75	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	15,703.79	0.21

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

ตามที่ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด สาขากรุงเทพฯ ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2559 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด

(นางอุทุมมภรณ์ วีระนวัตติ์)

ผู้อำนวยการบริหาร ฝ่ายบริการหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

20 ธันวาคม 2559

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
HSBC Building, 968 Rama IV Road, Silom, Bangkok, Bangkok 10500, Thailand
Tel: +66 (0) 2614-4000

Incorporated in the Hong Kong SAR with limited liability



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สุกญา แอ้มสกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4906

บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์โฮลเดอร์ส เอบีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

23 มกราคม พ.ศ. 2560

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม			
(ราคาทุน 2559 : 8,914,260,443 บาท,			
2558 : 5,421,945,152 บาท)	6	9,104,494,808	5,741,811,864
เงินฝากธนาคาร	7	15,060,065	52,078,974
ดอกเบี้ยค้างรับ		116,023,524	73,793,777
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		28,281	31,398
รวมสินทรัพย์		9,235,606,678	5,867,716,013
หนี้สิน			
เงินปันผลค้างจ่าย	10	25,799,193	49,055,470
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11 ก)	818,393	531,904
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย		409,197	265,952
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		81,839	53,190
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย		471,000	465,500
หนี้สินอื่น		677,347	472,394
รวมหนี้สิน		28,256,969	50,844,410
สินทรัพย์สุทธิ		9,207,349,709	5,816,871,603
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	8	7,655,547,000	4,905,547,000
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		1,045,762,116	1,045,746,160
บัญชีปรับสมดุล	8	506,040,593	(134,421,557)
สินทรัพย์สุทธิ		9,207,349,709	5,816,871,603
สินทรัพย์สุทธิ (บาทต่อหน่วย)		1,202.7030	1,185.7743
หน่วยลงทุนคงเหลือ (หน่วย)	8	7,655,547	4,905,547

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2558	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
	-	-	70,000	70,458,244
	-	-	100,000	101,436,223
	-	-	30,000	30,193,893
	-	-	120,000	122,153,618
	292,000	294,212,707	-	-
	420,000	419,767,361	-	-
	250,000	249,902,073	-	-
	140,000	139,949,225	-	-
	350,000	348,681,098	-	-
		<u>1,452,512,464</u>		<u>324,241,978</u>

พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 98.80

พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 15.95

BOT168A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.420, ครบกำหนด 25/08/59)	
BOT171A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.800, ครบกำหนด 20/01/60)	
BOT172A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.050, ครบกำหนด 23/02/60)	
BOT177A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.660, ครบกำหนด 21/07/60)	
BOT181A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.200, ครบกำหนด 26/01/61)	
BOT182B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.490, ครบกำหนด 23/02/61)	
BOT187A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.550, ครบกำหนด 20/07/61)	
BOT188A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.580, ครบกำหนด 29/08/61)	
BOT193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.500, ครบกำหนด 21/03/62)	

รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2558	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
พันธบัตรรัฐบาล - ลัดส่วนร้อยละ 77.22				
LB16NA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.125, ครบกำหนด 18/11/59)	-	-	100,000	102,505,566
LB175A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.000, ครบกำหนด 26/05/60)	-	-	100,000	105,104,209
LB176A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.250, ครบกำหนด 16/06/60)	-	-	326,000	334,668,230
LB170A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.800, ครบกำหนด 10/10/60)	-	-	210,000	214,706,454
LB183A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875, ครบกำหนด 07/03/61)	-	-	100,000	105,007,262
LB183B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.125, ครบกำหนด 13/03/61)	130,000	135,880,945	130,000	140,235,249
LB191A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.625, ครบกำหนด 12/01/62)	30,000	32,456,274	88,000	98,272,899
LB193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.450, ครบกำหนด 08/03/62)	203,000	211,059,836	203,000	213,436,336
LB196A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875, ครบกำหนด 13/06/62)	570,000	601,010,779	570,000	609,871,145
LB198A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/08/62)	100,000	109,998,802	100,000	113,060,691
LB19DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375, ครบกำหนด 03/12/62)	50,000	55,317,004	50,000	56,692,698
LB206A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.550, ครบกำหนด 26/06/63)	531,000	544,497,500	80,000	81,521,954
LB213A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.850, ครบกำหนด 31/03/64)	45,000	52,316,589	45,000	52,846,872
LB21DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 17/12/64)	805,000	867,576,737	425,000	454,697,503

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2558	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
LB22NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.125, ครบกำหนด 08/11/65)	50,000	58,071,128	50,000	58,342,358
LB233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/03/66)	110,020	130,645,518	110,020	131,564,926
LB236A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.625, ครบกำหนด 16/06/66)	570,000	614,511,193	270,000	288,882,339
LB24DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 20/12/67)	50,000	58,428,172	50,000	58,222,507
LB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.850, ครบกำหนด 12/12/68)	440,000	484,731,316	190,000	208,637,489
LB267A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.150, ครบกำหนด 07/07/69)	102,000	132,577,400	102,000	133,725,252
LB27DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.580, ครบกำหนด 17/12/70)	130,000	139,567,759	120,000	128,718,123
LB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.670, ครบกำหนด 13/03/71)	50,000	63,708,337	50,000	64,337,653
LB296A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.875, ครบกำหนด 22/06/72)	720,000	862,832,334	220,000	267,849,608
LB316A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 20/06/74)	90,000	97,152,481	90,000	95,810,059
LB326A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775, ครบกำหนด 25/06/75)	150,000	163,192,262	100,000	108,146,434
LB366A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.400, ครบกำหนด 17/06/79)	258,400	268,852,393	20,000	20,249,786

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2558	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
LB416A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 14/06/84)	134,000	148,130,910	134,000	138,812,005
LB446A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.675, ครบกำหนด 29/06/87)	235,000	296,898,828	115,000	136,670,947
LB616A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.850, ครบกำหนด 17/06/04)	250,000	331,078,196	230,000	279,126,950
LB666A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/09)	210,000	234,608,408	-	-
LB226A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/65)	170,000	167,744,058	-	-
LB26DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.125, ครบกำหนด 17/12/69)	80,000	76,112,820	-	-
LB466A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/06/89)	100,000	91,546,364	-	-
รวมพันธบัตรรัฐบาล		7,030,504,343		4,801,723,504

พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน - สัดส่วนร้อยละ 4.36

ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

GGLB16NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.530, ครบกำหนด 29/11/59)	-	-	80,000	81,542,990
GGLB183A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.450, ครบกำหนด 16/03/61)	15,000	15,139,855	15,000	15,183,225
GGLB189A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.015, ครบกำหนด 26/09/61)	100,000	104,015,764	100,000	105,443,366
GGLB193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.600, ครบกำหนด 16/03/62)	30,000	30,575,369	30,000	30,418,506

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2558	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
GGLB20NA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.460, ครบกำหนด 26/11/63)	63,500	64,806,999	50,000	50,276,478
GGLB262A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.290, ครบกำหนด 24/02/69)	11,000	10,486,209	-	-
GGLB266A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 10/06/69)	115,000	113,210,429	-	-
ธนาคารอาคารสงเคราะห์				
GHB198F (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.640, ครบกำหนด 03/08/62)	20,000	20,861,060	20,000	21,023,454
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ				
BMTA211A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.600, ครบกำหนด 23/01/64)	20,000	20,397,413	-	-
BMTA314A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.310, ครบกำหนด 11/04/74)	20,000	17,828,907	-	-
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		397,322,005		303,888,019
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 1.27				
KEXIM183A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.810, ครบกำหนด 11/03/61)	50,000	51,203,654	50,000	52,016,902
KEXIM189A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.180, ครบกำหนด 04/09/61)	31,800	31,868,664	32,900	33,007,519
KEXIM233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.340, ครบกำหนด 11/03/66)	30,000	32,506,919	30,000	32,274,464
รวมพันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย		115,579,237		117,298,885
รวมพันธบัตร รวมพันธบัตร		8,995,918,049		5,547,152,386

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559		พ.ศ. 2558	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
หุ้นกู้ - สัดส่วนร้อยละ 1.20				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - สัดส่วนร้อยละ 1.20				
PTTC195B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.067, ครบกำหนด 15/05/62)	50,000	53,765,910	50,000	54,521,673
PTTC20NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 15/11/63)	50,000	54,810,849	50,000	54,845,103
PTTC21NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 15/11/64)	-	-	80,000	85,292,702
รวมหุ้นกู้		108,576,759		194,659,478
รวมเงินลงทุน - สัดส่วนร้อยละ 100		9,104,494,808		5,741,811,864

(ราคาหุ้น พ.ศ. 2559 : 8,914,260.443 บาท พ.ศ. 2558 : 5,421,945.152 บาท)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	หมายเหตุ	บาท	บาท
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ย		205,329,910	195,490,446
รายได้อื่น		6,781,015	1,001,065
รวมรายได้		212,110,925	196,491,511
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 11 ข)	8,180,000	6,190,837
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	9	4,090,000	3,095,418
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9	818,000	619,084
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		900,000	890,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,715,798	1,465,781
รวมค่าใช้จ่าย		15,703,798	12,261,120
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		196,407,127	184,230,391
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		45,373,574	96,530,327
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(129,632,347)	(19,848,842)
		(84,258,773)	76,681,485
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		112,148,354	260,911,876

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

1. ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (“กองทุน”) ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและจดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ามาตรฐานการกระจายการลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดสำหรับกองทุนรวมทั่วไปที่ไม่กำหนดอายุโครงการ โดยกำหนดจำนวนเงินทุนของโครงการไว้ที่ 15,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2549 กองทุนเข้าจดทะเบียนซื้อขายบนกระดานของตลาดตราสารหนี้ และเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 กองทุนได้ทำการย้ายการจดทะเบียนซื้อขายจากตลาดตราสารหนี้ไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กองทุนจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้สกุลเงินบาทดังต่อไปนี้

- ก) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลไทย, หรือ
- ข) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือองค์กรของรัฐบาลไทย หรือองค์กรที่จัดตั้งโดยรัฐบาลไทย หรือหน่วยงานราชการอิสระ หรือส่วนราชการ หรือองค์กรกึ่งรัฐ โดยตราสารดังกล่าวต้องมีรัฐบาลไทยค้ำประกันทั้งจำนวนหรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าระดับ Investment Grade จาก Fitch Ratings หรือ Standard & Poor's หรือ Moody's Investors Service, หรือ
- ค) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลของสมาชิก Executives' Meeting of East Asia and Pacific Central Bank (EMEAP), หรือ
- ง) ตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรระหว่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อยในระดับ AA - จากผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือตาม (ข), หรือ
- จ) ตราสารหนี้อื่นๆ ที่อยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง, หรือ
- ฉ) ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิอื่นๆ ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ตราสารของผู้ออกตราสารนั้นมีคุณสมบัติเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงได้โดยไม่ต้องมีการค้ำประกันจากรัฐบาล

ทั้งนี้ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งประกอบเป็นดัชนีอ้างอิงครบทุกตราสาร และอาจลงทุนใน



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

สัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง ด้วยเหตุนี้จึงไม่สามารถรับประกันหรือรับรองได้ว่าผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพมหานคร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์
งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2560

2. นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังนี้

2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย กำหนดให้ฝ่ายบริหารใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องอัน ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการถึงแม้ว่าตัวเลขประมาณการได้จัดทำขึ้นด้วยความเข้าใจที่ดีที่สุด ณ เหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบัน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเงินลงทุน ดังที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีลำดับต่อไป

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

ก) การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 มีดังนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม
(ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง มูลค่ายุติธรรมได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้น เกี่ยวกับข้อยกเว้นในเรื่องของการวัดมูลค่ายุติธรรมเป็นกลุ่มให้ปฏิบัติใช้กับทุกสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) ซึ่งรวมถึงสัญญาที่ไม่เป็นสัญญาทางการเงินมาตรฐานดังกล่าว ส่งผลกระทบกับการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

- ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการปรับปรุงใหม่ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 ซึ่งเกี่ยวข้องกับกองทุนและยังไม่ได้นำมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) ได้ให้ความชัดเจนในหลายประเด็น ที่สำคัญดังต่อไปนี้

- ความมีสาระสำคัญ - กิจการไม่ควรรวมยอดหรือแยกแสดงข้อมูลในรูปแบบที่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจรายการได้ลดลง หากเป็นรายการที่มีสาระสำคัญ จะต้องเปิดเผยข้อมูลให้เพียงพอเพื่ออธิบายผลกระทบที่มีต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงาน
- การแยกแสดงรายการและการรวมยอด - รายการบรรทัดที่ระบุใน TAS 1 อาจจำเป็นต้องแสดงแยกจากกันหากเกี่ยวข้องต่อความเข้าใจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ นอกจากนี้ยังมีแนวปฏิบัติใหม่ของการใช้การรวมยอด
- หมายเหตุประกอบงบการเงิน - ยืนยันว่าหมายเหตุประกอบงบการเงินไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับตามลำดับการแสดงรายการในงบการเงิน



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

- รายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย - ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย จะถูกจัดกลุ่มโดยพิจารณาว่าเป็นรายการที่จะถูกจัดประเภทใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลังหรือไม่ โดยแต่จะกลุ่มจะแยกแสดงเป็นรายการบรรทัดแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559) การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญคือได้กำหนดให้มีความชัดเจนถึงความหมายของการอ้างอิงในมาตรฐาน ไปยัง “ข้อมูลที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล หรือที่อื่นในรายงานทางการเงินระหว่างกาล” ว่ากิจการที่ใช้ประโยชน์ของข้อผ่อนปรนนี้จะต้องอ้างอิงจากงบการเงินระหว่างกาลไปถึงยังรายงานอื่นที่มีข้อมูลดังกล่าวอย่างเฉพาะเจาะจง โดยที่ผู้ใช้งบการเงินต้องสามารถเข้าถึงรายงานอื่นที่มีข้อมูลนั้นในลักษณะและเวลาเดียวกันกับงบการเงินระหว่างกาล

ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินและเห็นว่า การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีและการปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกองทุนข้างต้น จะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินที่น่าเสนอ

2.3 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของกองทุนถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่กองทุนดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของกองทุน

2.4 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินค้ำประกัน และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับ ดังนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

- ก) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- ข) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- ค) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเงิน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนในงวดที่เกิดขึ้น

กองทุนจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ย

2.5 เงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร หมายถึง เงินฝากธนาคารประเภทบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

2.6 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการจะรับรู้ก็ต่อเมื่อกองทุนมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะส่งผลให้กองทุนต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ

ในกรณีที่ภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กองทุนกำหนดความน่าจะเป็นที่กองทุนจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

กองทุนจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราคิดลดซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี่ยจ่าย

2.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งปันต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดก่อนการขายหรือรับซื้อคืนคุณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล” ณ วันที่เกิดรายการ

2.8 การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2.9 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยคำนวณโดยการหารสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันเดียวกัน

2.10 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนรับรู้รายได้ดอกเบี่ยและรับรู้ค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.11 ภาษีเงินได้

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย จึงไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลบันทึกไว้ในงบการเงินนี้

2.12 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าเป็น คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

2.13 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม เงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ แต่กองทุนไม่มีหนี้สินทางการเงินที่แสดงอยู่ในงบดุล นโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3. เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านลิ้นซื้อ

1) ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนได้กระจายการลงทุนไปในพันธบัตรและตราสารหนี้หลายรุ่นและจัดให้มีผู้กำหนดหน่วยลงทุนร่วมและผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดรองหลายราย เพื่อช่วยดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบดุล ราคาตามบัญชีของเงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ ส่วนใหญ่มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น และมีสภาพคล่องสูง

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งมีผลต่อฐานะการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกันกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)			
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ วันครบกำหนด									
	เมื่อ				ไม่มี	รวม				
	ตาม	เมื่อ								
อัตราตลาด	ทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ดอกเบี้ย		อัตรา	อัตรา		
ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ลอยตัว	คงที่		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	9,104	-	-	-	-	9,104	1.49-6.15	-		
เงินฝากธนาคาร	15	-	-	-	-	15	0.05-0.98	-		
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	116	-	-		
	9,119	-	-	-	-	116	9,235			

สินทรัพย์ทางการเงิน

ที่มีสาระสำคัญ

สินทรัพย์ทางการเงิน

ที่มีสาระสำคัญ

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558

อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ							
	วันครบกำหนด							
	ตาม	เมื่อ	ไม่มี					
อัตราตลาด	ทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา	อัตรา
ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ลอยตัว	คงที่
5,742	-	-	-	-	-	5,742	1.49-3.85	-
52	-	-	-	-	-	52	0.05-1.00	-
-	-	-	-	-	74	74	-	-
5,794	-	-	-	-	74	5,868		

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งทำให้กองทุนเกิดความเสียหายทางการเงินได้

กองทุนได้ลงทุนส่วนใหญ่ตามหลักเกณฑ์ของผู้คำนวณดัชนีซึ่งตราสารส่วนใหญ่ที่จะลงทุนเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐอื่นๆ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ในกรณีที่กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีได้อยู่ในดัชนีอ้างอิงจะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือมีคุณสมบัติด้านเครดิตและด้านอื่นๆ สอดคล้องกับเงื่อนไขของการพิจารณารับเข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง และกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ทำให้ความเสี่ยงในด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้น

4. การจัดการความเสี่ยงในส่วนลงทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทุนนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกองทุนและเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของการจัดตั้งกองทุน

5. มูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากราคาตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	9,104,494,808	-	9,104,494,808
รวมสินทรัพย์	-	9,104,494,808	-	9,104,494,808

ไม่มีรายการโอนระหว่างระดับ 1 และระดับ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างงวด
เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบดุล เป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีการกำหนดราคาใหม่ตามราคาตลาดปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีเป็นมูลค่าที่เทียบเคียงมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

6. เงินลงทุน

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ซึ่งประกอบด้วย

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1,452,512,464	324,241,978
พันธบัตรรัฐบาล	7,030,504,343	4,801,723,504
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	397,322,005	303,888,019
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	115,579,237	117,298,885
หุ้นกู้	108,576,759	194,659,478
รวมเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	<u>9,104,494,808</u>	<u>5,741,811,864</u>

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้แยกตามวันที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
กำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	254,506,800
กำหนดชำระระหว่าง 1 - 3 ปี	2,850,349,377	1,359,156,152
กำหนดชำระเกิน 3 ปี	6,254,145,431	4,128,148,912
	<u>9,104,494,808</u>	<u>5,741,811,864</u>

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 เป็นจำนวน 8,102,425,985 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 106.01 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเป็นจำนวน 3,925,365,760 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 67.84 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี)



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 กองทุนมีรายละเอียดเงินฝากธนาคารดังต่อไปนี้

เงินฝากธนาคาร	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์				
- ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้				
แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่นจำกัด	14,868,268	51,888,887	0.05	0.05
- ธนาคารยูโอบี				
จำกัด (มหาชน)	191,797	190,087	0.98	1.00
รวม	<u>15,060,065</u>	<u>52,078,974</u>		

8. ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ทุนที่อนุวัติมีจำนวน 15,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ออก และชำระในระหว่างปี มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)		จำนวนเงิน (บาท)	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
หน่วยลงทุนที่อนุวัติ	15,000,000	15,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
หน่วยลงทุนที่ขาย				
- ช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก	1,090,000	1,090,000	1,090,000,000	1,090,000,000
- ปีก่อน	6,935,547	6,785,547	6,935,547,000	6,785,547,000
- ระหว่างปี	2,750,000	150,000	2,750,000,000	150,000,000
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
- ปีก่อน	(3,120,000)	(2,920,000)	(3,120,000,000)	(2,920,000,000)
- ระหว่างปี	-	(200,000)	-	(200,000,000)
สุทธิ	<u>7,655,547</u>	<u>4,905,547</u>	<u>7,655,547,000</u>	<u>4,905,547,000</u>

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดบัญชีปรับสมดุลมีดังนี้

	จำนวน หน่วยลงทุน หน่วย	จำนวนเงิน ต่อหน่วย บาทต่อหน่วย	ส่วนต่างจาก มูลค่าที่ตราไว้ บาทต่อหน่วย	บัญชีปรับสมดุล บาท
ยอดยกมาต้นปี ณ วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2558				(134,421,557)
หน่วยลงทุนที่ขาย				
ในระหว่างงวด - ครั้งที่ 1	150,000	1,186.8733	186.8733	28,030,995
- ครั้งที่ 2	700,000	1,244.8771	244.8771	171,413,970
- ครั้งที่ 3	50,000	1,231.0920	231.0920	11,554,600
- ครั้งที่ 4	1,100,000	1,227.6811	227.6811	250,449,210
- ครั้งที่ 5	750,000	1,238.6845	238.6845	179,013,375
ยอดคงเหลือสิ้นงวด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559				<u>506,040,593</u>

9. ค่าธรรมเนียม

9.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนคำนวณทุกวันทำการโดยจ่ายในเดือนถัดไป

9.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.05 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนคำนวณทุกวันทำการ โดยจ่ายในเดือนถัดไป

9.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนคำนวณทุกวันทำการโดยจ่ายในเดือนถัดไป



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

10. เงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุน แต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่ถือโดยกองทุน ทั้งนี้อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของกองทุนได้ อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 15 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 5,755,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 86.33 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 14 มิถุนายน พ.ศ. 2559

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 3.37 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,655,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 25.80 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2559

11. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้นกิจการย่อยและกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงกิจการร่วมและบุคคล ซึ่งถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุน ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุน ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนแต่ละรายการ กองทุนคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงาน

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	818,393	531,904

ข) ค่าใช้จ่าย

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,180,000	6,190,837

ค) รายการซื้อขายเงินลงทุน

	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 พฤศจิกายน	บาท	บาท
ธนาคาร กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินลงทุน	865,782,929	377,281,591
ขายเงินลงทุน	390,562,674	390,518,600

12. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนและดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้นจึงไม่มีความจำเป็นในการแสดงข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	9,235,578,396.87	100.31
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	2,565,615,590.94	27.86
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	6,029,318,984.41	65.48
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	171,796,321.77	1.87
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	228,523,642.87	2.48
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha)	108,792,649.84	1.18
อันดับความน่าเชื่อถือ Aa3	116,458,064.75	1.26
เงินฝาก	15,073,142.29	0.16
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(28,228,687.52)	(0.31)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	9,207,349,709.35	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 0.30		

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	8,995,254,539.99	97.70
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	131,531,207.04	1.43
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	108,792,649.84	1.18
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ ส.น.24/2552	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน			
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	N/A	Aa3,P-1		14,880,551.10	
2	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารยูโอบี	N/A	AAA(tha), F1+(tha)		192,591.19	
3	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	26 ม.ค. 2561	N/A	N/A	292,000,000.00	296,465,507.00
4	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	23 ก.พ. 2561	N/A	N/A	420,000,000.00	421,481,882.04
5	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	20 ก.ค. 2561	N/A	N/A	250,000,000.00	251,324,675.46
6	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	29 ส.ค. 2561	N/A	N/A	140,000,000.00	140,518,890.32
7	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	21 มี.ค. 2562	N/A	N/A	350,000,000.00	349,702,331.45
8	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2561	N/A	N/A	130,000,000.00	137,322,965.37
9	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 ม.ค. 2562	N/A	N/A	30,000,000.00	33,112,780.61
10	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	8 มี.ค. 2562	N/A	N/A	203,000,000.00	212,671,600.21
11	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มิ.ย. 2562	N/A	N/A	570,000,000.00	611,358,621.76
12	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 ส.ค. 2562	N/A	N/A	100,000,000.00	111,656,336.72
13	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	3 ธ.ค. 2562	N/A	N/A	50,000,000.00	56,649,709.03
14	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	26 มิ.ย. 2563	N/A	N/A	531,000,000.00	550,358,867.31



**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)**

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
15 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	31 มี.ค. 2564	N/A	N/A	45,000,000.00	52,763,752.92
16 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	805,000,000.00	881,020,237.22
17 พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มิ.ย. 2565	N/A	N/A	170,000,000.00	168,957,927.94
18 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	8 พ.ย. 2565	N/A	N/A	50,000,000.00	58,232,600.94
19 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2566	N/A	N/A	110,020,000.00	131,955,208.17
20 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	16 มิ.ย. 2566	N/A	N/A	570,000,000.00	624,021,604.18
21 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	50,000,000.00	59,495,295.32
22 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 ธ.ค. 2568	N/A	N/A	440,000,000.00	492,714,000.80
23 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	7 ก.ค. 2569	N/A	N/A	102,000,000.00	135,103,786.67
24 พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	80,000,000.00	76,615,833.92
25 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2570	N/A	N/A	130,000,000.00	141,697,123.14
26 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	64,321,940.24
27 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	22 มิ.ย. 2572	N/A	N/A	720,000,000.00	878,410,964.29
28 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 มิ.ย. 2574	N/A	N/A	90,000,000.00	98,628,481.12
29 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	150,000,000.00	165,658,939.76
30 พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มิ.ย. 2579	N/A	N/A	258,400,000.00	272,872,106.18
31 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	14 มิ.ย. 2584	N/A	N/A	134,000,000.00	150,502,526.18
32 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	29 มิ.ย. 2587	N/A	N/A	235,000,000.00	301,564,221.94
33 พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มิ.ย. 2589	N/A	N/A	100,000,000.00	92,696,363.54
34 พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2604	N/A	N/A	250,000,000.00	336,625,798.38
35 พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มิ.ย. 2609	N/A	N/A	210,000,000.00	238,451,695.22
36 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่ง มวลชนกรุงเทพ	23 ม.ค. 2564	N/A	N/A	20,000,000.00	20,584,042.85
37 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่ง มวลชนกรุงเทพ	11 เม.ย. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	17,893,460.59
38 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตร และสหกรณ์ การเกษตร	16 มี.ค. 2561	N/A	N/A	15,000,000.00	15,216,375.09

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
39 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตร และสหกรณ์ การเกษตร	26 ก.ย. 2561	N/A	N/A	100,000,000.00	104,741,764.11
40 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตร และสหกรณ์ การเกษตร	16 มี.ค. 2562	N/A	N/A	30,000,000.00	30,737,779.90
41 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตร และสหกรณ์ การเกษตร	26 พ.ย. 2563	N/A	N/A	63,500,000.00	64,828,397.40
42 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตร และสหกรณ์ การเกษตร	24 ก.พ. 2569	N/A	N/A	11,000,000.00	10,554,532.29
43 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตร และสหกรณ์ การเกษตร	10 มิ.ย. 2569	N/A	N/A	115,000,000.00	114,663,209.74
44 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธนาคาร อาคารสงเคราะห์	3 ส.ค. 2562	N/A	AAA(tha), F1+(tha)	20,000,000.00	21,100,402.67
45 หุ้นกู้	ธ.เพื่อการส่งออก และนำเข้า ประเทศเกาหลี	11 มี.ค. 2561	Aa3	Aa3,P-1	50,000,000.00	51,626,407.17
46 หุ้นกู้	ธ.เพื่อการส่งออก และนำเข้า ประเทศเกาหลี	4 ก.ย. 2561	Aa3	Aa3,P-1	31,800,000.00	32,035,801.82
47 หุ้นกู้	ธ.เพื่อการส่งออก และนำเข้า ประเทศเกาหลี	11 มี.ค. 2566	Aa3	Aa3,P-1	30,000,000.00	32,795,855.76
48 หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	15 พ.ค. 2562	AAA(tha)	AAA(tha), F1+(tha)	50,000,000.00	53,877,690.91
49 หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	15 พ.ย. 2563	AAA(tha)	AAA(tha), F1+(tha)	50,000,000.00	54,914,958.93

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่ม
ตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้ จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(thu)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(thu)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว



การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

P-1

ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมีความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม

P-2

ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม

P-3

ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

NP

ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ “Not Prime” สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน



ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	8.00	25.00	40.00	0.60	17.00	33.00	27.00	3.00
วัน XD	31/05/49	30/11/49	1/06/50	30/11/50	2/06/51	1/12/51	1/06/52	30/11/52
วันจ่ายเงินปันผล	29/06/49	29/12/49	28/06/50	3/01/51	27/06/51	30/12/51	26/06/52	29/12/52
ครั้งที่	9	10	11	12	13	14	15	16
บาท/หน่วย	24.00	36	1.26	34.00	3.50	35.00	20.00	8.00
วัน XD	31/05/53	30/11/53	31/05/54	30/11/54	31/05/55	30/11/55	31/05/56	2/12/56
วันจ่ายเงินปันผล	25/06/53	15/12/53	14/06/54	14/12/54	14/06/55	14/12/55	14/06/56	13/12/56
ครั้งที่	17	18	19	20	21	22	รวม	
บาท/หน่วย	20.00	8.00	20.00	10.00	15	3.37	391.73	
วัน XD	02/06/57	01/12/57	02/06/58	30/11/58	31/05/59	9/12/59		
วันจ่ายเงินปันผล	13/06/57	12/12/57	12/06/58	14/12/58	14/06/59	23/12/59		

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559**

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ระยะสั้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม
ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com>
หรือที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

สารัช อรุณากร
ชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์
ธิดาศิริ ศรีสมิต
นาวิน อินทรสมบัติ
ชัยพร ดิเรกโกศา
อัมไพวรรณ เมลืองนนท์
ฐานันดร โชลิตกุล
ทรงพร สืบสายไทย
มนต์ชัย อนันตกุล
ปณตพล ตันทวีเชียร
เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก
ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. นางสาวชัตติยา อินทรวิชัย	ประธานกรรมการ
2. นายวศิน วณิชยวรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
4. นางกิตติยา ฤกษ์ภูริทัต	กรรมการ
5. นางรัตนาวพรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวศิน วณิชยวรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวณีย์ ศรีสุวรรณกิจ	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจันดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวัน อินทสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายชัยชัย สฤณคือภิรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นายวิทวัส อัจฉริยนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายเชมชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวชนาพิชญ์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2559



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988