



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2559

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2560

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ประเภทโครงการ	กองทุนรวมอีทีเอฟซึ่งเป็นกองทุนรวมดัชนีตราสารแห่งหนึ่ง 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 เป็น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 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 กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ ในขณะที่ขณะหนึ่ง 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 หรือภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวยหากกองทุนไม่สามารถดำรงส่วนต่างดังกล่าวนี้ได้ บริษัทจัดการจะรายงานให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยไม่ถือว่าบริษัทจัดการหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ดำเนินการขัดหรือแย้งต่อโครงการ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด

นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2559/2560 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560	ปี 2558/2559 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	9,647,355,785	9,207,349,709
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	1,240.7301	1,202.7030
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงาน (บาท)	363,501,395	112,148,354
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	45.0272	35.2987
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	7.00	18.37
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	3.76 **	3.08 *
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ***	3.87	3.63

* ใช้ข้อมูลวันศุกร์ที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

*** ดัชนี iBoxx ABF Thailand Index

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2559 - 30 พฤศจิกายน 2560

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย สำหรับงวดสิ้นสุดเดือนพฤศจิกายน 2560

ปี 2559 ไตรมาสสี่ เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.0 สอดคล้องกับคาดการณ์ของตลาด แต่ชะลอลงจากร้อยละ 3.2 ในไตรมาสก่อน ผลจากการใช้จ่ายภาคเอกชนที่ชะลอตัวลงชั่วคราวในช่วงไว้อาลัยจากความสูญเสียอันยิ่งใหญ่ของปวงชนชาวไทยกับการสวรรคตของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวภูมิพลอดุลยเดช ขณะที่ปัจจัยสนับสนุนการเติบโตมาจากการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้นเม็ดเงินจากการลงทุนภาครัฐ รวมทั้งภาคการท่องเที่ยวที่สามารถฟื้นตัวได้เร็วโดยพลิกกลับมาเป็นบวกในเดือนธันวาคมหลังภาครัฐมีการออกมาตรการยกเว้นค่าธรรมเนียมวีซ่าให้กับนักท่องเที่ยว 21 ประเทศเป็นเวลา 3 เดือนถึงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ ได้ดึงดูดนักท่องเที่ยวต่างประเทศเข้ามาชดเชยมาตรการปราบปรามทัวร์ผิดกฎหมายตั้งแต่เดือนกันยายน โดยการส่งออกที่พลิกกลับมาขยายตัวร้อยละ 3.6 ในไตรมาสสี่ จากที่หดตัว 2.0% ในครึ่งปีแรก ซึ่งสอดคล้องกับการส่งออกของภูมิภาคที่ปรับตัวดีขึ้นจากการส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวขึ้น และการที่จีนมีการนำเข้าสินค้าวัตถุดิบไปเพื่อผลิตส่งออกไปสหรัฐก่อนที่ผู้นำใหม่สหรัฐจะเข้ามารับตำแหน่งในช่วงกลางเดือน

มกราคม ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลต่อเนื่อง ทั้งปี 2559 บัญชีเดินสะพัดเกินดุลรวม 4.64 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็น 11.4% ของจีดีพี ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติศาสตร์ ซึ่งสูงเกือบสองเท่าของเงินทุนไหลออกสุทธิในช่วงเวลาเดียวกัน ทำให้เสถียรภาพทางด้านต่างประเทศของเศรษฐกิจไทยยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี สามารถรับมือกับความผันผวนของกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายและอัตราแลกเปลี่ยนในสภาวะที่มีความไม่แน่นอนของขนาดการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐ ผลจากนโยบายที่มุ่งเน้นการเติบโตภายในประเทศของประธานาธิบดีโอบามาใหม่สหรัฐที่จะเข้ามาบริหารประเทศในปี 2560 ทางด้านอัตราแลกเปลี่ยน เงินบาทอ่อนค่าลงมาปดที่ 35.8 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนธันวาคม อ่อนค่าลงร้อยละ 3.6 จากปลายเดือนกันยายน อย่างไรก็ตาม เงินบาทยังคงแข็งค่าร้อยละ 0.5 จากปลายปีก่อน ซึ่งยังคงแข็งค่ากว่าค่าเงินมาเลเซียและฟิลิปปินส์ที่อ่อนค่าลงในช่วงร้อยละ 4.2-5.3 แต่อ่อนค่ากว่าค่าเงินอินโดนีเซียซึ่งแข็งค่าร้อยละ 2.6 ในปี 2559

ปี 2560 ไตรมาสแรก เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 3.3 สูงกว่าคาดการณ์ของตลาดและสูงกว่าร้อยละ 3.0 ในไตรมาสก่อน ขยายตัวแบบกระจายตัวด้วยแรงหนุนจากทั้งการใช้จ่ายภาคเอกชน การส่งออก และท่องเที่ยว เป็นผลจากรายได้ภาคเกษตรที่ขยายตัวดี และและความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ดีขึ้น โดยยอดขายรถยนต์ที่ฟื้นตัวแรง เป็นผลจากการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่และฐานต่ำปีก่อน ขณะที่ยอดขายสินค้าคงทนชะลอตัวจากปลายปีก่อนหลังจากมีการเร่งซื้อสินค้าไปในช่วงปลายปีผลจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ นอกจากนี้ ภาครัฐยังคงมีบทบาทในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจแม้จะชะลอลงบ้างหลังจากเร่งไปในไตรมาสก่อน ภายใต้นโยบายการเงินยังคงผ่อนคลายต่อเนื่องเพื่อสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจ ทางด้านต่างประเทศ ทั้งการส่งออกและนักท่องเที่ยวต่างประเทศต่างปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยมูลค่าการส่งออกเร่งตัวขึ้นมาขยายตัวร้อยละ 6.6 ในไตรมาสแรกจากร้อยละ 3.6 ในไตรมาสก่อน สอดคล้องกับการส่งออกของภูมิภาคที่ดีขึ้นเป็นผลจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวดีขึ้นและความต้องการซื้อในตลาดโลกที่ฟื้นตัว อีกทั้งการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ได้รับผลกระทบจากการปราบปรามทัวร์ผิดกฎหมาย ส่งผลให้ช่วงไตรมาสแรกดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล 13.3 พันล้านเหรียญสหรัฐ เพิ่มขึ้นจาก 9.7 พันล้านเหรียญสหรัฐในไตรมาสสี่ ประกอบกับมีเงินทุนไหลเข้ามาลงทุนในตลาดพันธบัตรต่อเนื่องส่งผลให้เงินบาททยอยแข็งค่าขึ้นมาปดที่ 34.4 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมีนาคม ซึ่งแข็งค่าขึ้นร้อยละ 3.9 จากปลายปีก่อน จัดว่าค่าเงินบาทช่วงไตรมาสแรกแข็งค่าสุดในอาเซียน รองลงมาเป็นร้อยละ 3.7 ขณะที่ค่าเงินเปโซฟิลิปปินส์อ่อนค่าลงร้อยละ 1.0 ในช่วงเวลาเดียวกัน

ไตรมาสสอง เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวร้อยละ 3.7 สูงกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ร้อยละ 3.2 และไตรมาสแรกที่ร้อยละ 3.3 ปัจจัยสนับสนุนจากการส่งออกและการท่องเที่ยวที่เติบโตได้มีส่วนเศรษฐกิจในประเทศยังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวจากการใช้จ่ายในหมวดบริการและสินค้าคงทน ส่วนสินค้าไม่คงทนยังคงทรงตัว ส่วนการลงทุนชะลอ



ตัวลงสาเหตจากการลงทุนภาครัฐที่การเบิกจ่ายล่าช้า ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนพลิกกลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบ 4 ไตรมาส ผลจากการขยายการลงทุนการก่อสร้างและเครื่องจักรช่วยขุดเจาะการลงทุนในภาคก่อสร้างที่หดตัว นอกจากนี้ เม็ดเงินจากงบกลางปีวงเงิน 1.9 แสนล้านบาท หรือกว่าร้อยละ 1 ของจีดีพี ยังมีความล่าช้าในการเบิกจ่ายเนื่องจากยังอยู่ระหว่างจัดทำโครงการสำหรับกลุ่มจังหวัดซึ่งจะเบิกจ่ายในไตรมาสถัดไป ซึ่งจะเข้ามาช่วยประคองกำลังซื้อในประเทศที่ยังไม่แข็งแกร่งนัก อนึ่ง การที่การส่งออกและท่องเที่ยวขยายตัวดีส่งผลให้ไทยยังคงเกินดุลบัญชีเดินสะพัดต่อเนื่องอีก 8.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาสสอง ประกอบมีเงินไหลเข้ามาลงทุนในตลาดตราสารหนี้และตลาดทุนต่อเนื่องอีก 1.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่าขึ้นมาปิดที่ 33.9 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ซึ่งแข็งค่าขึ้นร้อยละ 5.3 จากปลายปีก่อน นับว่าแข็งค่าสุดในกลุ่มอาเซียน รองลงมาเป็นค่าเงินดอลลาร์สิงคโปร์ ริงกิตมาเลเซีย และรูเปียอินโดนีเซีย โดยแข็งค่าในร้อยละ 5.2 4.4 และ 1.0 ตามลำดับจากปลายปีก่อน ในขณะที่ค่าเงินฟิลิปปินส์อ่อนค่าลงร้อยละ 1.6 ในช่วงเวลาเดียวกัน

ไตรมาสสาม เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวร้อยละ 4.3 สูงกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ร้อยละ 3.8 ตีกว่าคาดการณ์ต่อเนื่องจากต้นปี การขยายตัวมีการกระจายตัวมากขึ้น โดยยังคงมีแรงหนุนจากการส่งออกและท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่องและดีกว่าคาด เป็นผลจากการขยายตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าที่ดีขึ้นในทุกภูมิภาคพร้อมกัน ทั้งนี้มูลค่าส่งออกในเดือนกันยายน ได้ทำสถิติสูงสุด การขยายตัวกระจายทั้งสินค้าและตลาดส่งออก โดยรถยนต์และชิ้นส่วนซึ่งเป็นสินค้าส่งออกสำคัญเริ่มมีสัญญาณดีขึ้นมาสนับสนุนการขยายตัวให้มีเสถียรภาพมากขึ้น ทำให้ส่งออกไตรมาส 3 ขยายตัวร้อยละ 12 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 8 ในไตรมาสก่อน ขณะที่การบริโภคของครัวเรือนการฟื้นตัวยังคงเปราะบาง เริ่มมีสัญญาณดีขึ้นแบบการกระจายตัวไปในหลายกลุ่มสินค้ามากขึ้น อุปสงค์ที่ดีขึ้นจากต่างประเทศและในประเทศได้ส่งผลต่อเนื่องมาถึงการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมโดยการผลิตในหลายอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้น อาทิ รถยนต์ ผลิตภัณฑ์ยาง อิเล็กทรอนิกส์ เคมีภัณฑ์ ที่เร่งตัวขึ้นจากก่อนหน้านี้ ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนมีสัญญาณดีขึ้นในรูปการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อขยายและปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตในช่วงที่เงินบาทแข็งค่าขึ้น มีการนำเข้าสินค้าทุนเพิ่มขึ้น ซึ่งจะช่วยลดแรงกดดันต่อเงินบาทไปบางส่วน นอกจากนี้ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจากต่างประเทศขยายตัวต่อเนื่องแต่ชะลอลงจากไตรมาสก่อน นำโดยนักท่องเที่ยวจีนขยายตัวสูงเป็นผลจากความขัดแย้งในคาบสมุทรเกาหลี ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลเพิ่มขึ้นกดดันเงินบาทแข็งค่าขึ้นมาปิดที่ 33.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนกันยายน ซึ่งแข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.7 จากไตรมาสก่อน อย่างไรก็ตาม การขยายตัวอย่างเปราะบางของอุปสงค์ในประเทศส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายทางการเงิน ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำต่อเนื่องเพื่อดูแลเสถียรภาพในระบบการเงินและประคองการขยายตัวของกำลังซื้อในประเทศท่ามกลางนโยบายการเงินของสหรัฐที่ตึงตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป

เดือนตุลาคม-พฤศจิกายน เศรษฐกิจไทยขยายตัวต่อเนื่องยังคงได้แรงหนุนจากส่งออกและท่องเที่ยวเป็นสำคัญ โดยมูลค่าส่งออกเดือนพฤศจิกายน ขยายตัวกว่าร้อยละ 10 เป็นเดือนที่ 5 ติดกาคาดการณ์ สอดคล้องกับเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ทำให้ส่งออกในช่วง 11 เดือนแรกขยายตัวร้อยละ 10 ยังคงดีเกินคาด จำนวนท่องเที่ยวต่างประเทศเดือนตุลาคม – พฤศจิกายน ขยายตัวกว่าร้อยละ 20 ผลจากฐานปีก่อนที่ต่ำซึ่งมีการปราบทัวร์ผิดกฎหมาย ยอดรวม 11 เดือนขยายตัวร้อยละ 8 ซึ่งทำให้เกิดการใช้จ่ายหมุนเวียนรวม 1.6 ล้านล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน ผลจากการส่งออกและท่องเที่ยวที่ดีต่อเนื่องทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดช่วงเดือนมกราคม – พฤศจิกายน เกินดุลรวม 45 พันล้านเหรียญสหรัฐ จัดว่าสูงใกล้เคียงปีก่อน ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันเงินบาทให้แข็งค่าต่อเนื่องไปปิดที่ 32.6 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน ขณะที่อุปสงค์ในประเทศยังคงขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวแต่ยังไม่กระจายตัว เนื่องจากรายได้เกษตรกรและการจ้างงานยังไม่สดใส ภายหลังงานพระราชพิธีถือน้ำพระพิพัฒน์รัตนโกสินทรศกถาวรครบรอบ 100 ปี การใช้จ่ายในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เป็นต้น นอกจากนี้ ภาครัฐมีการเร่งรัดการใช้จ่ายให้เข้าสู่ระบบตั้งแต่ต้นปีงบประมาณ ตลอดจนการผลักดันการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ประมูลไปแล้วให้มีความคืบหน้ามากขึ้นเพื่อเข้ามาช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจภายในประเทศ อนึ่ง เครื่องชี้เศรษฐกิจที่ขยายตัวดีกว่าคาดต่อเนื่อง ทำให้ ธปท.ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2560 ดัชนีต่อเนื่องมาที่ร้อยละ 3.9 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปีที่ร้อยละ 2.9 และปีก่อนที่ร้อยละ 3.2

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมรวม 8 ครั้ง ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยคณะกรรมการฯ เห็นว่าระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ สามารถรับมือกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจการเงินทั้งในและต่างประเทศได้ดี แต่ยังคงต้องติดตามความเสี่ยงในบางจุด โดยเฉพาะพฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น (search for yield) ในภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นเวลานาน ซึ่งอาจนำไปสู่การประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร (underpricing of risks) นอกจากนี้ ยังต้องติดตามความสามารถในการชำระหนี้ของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) โดยเฉพาะธุรกิจ SMEs ที่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยเชิงโครงสร้างและรูปแบบการทำธุรกิจ ทั้งนี้ การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะจากปัจจัยด้านต่างประเทศ ในขณะที่ยังต้องติดตามความเข้มแข็งของการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ คณะกรรมการฯ จึงเห็นว่านโยบายการเงินควรอยู่ในระดับผ่อนปรนต่อไป



ตลาดตราสารหนี้

เดือนธันวาคม 2559 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมระหว่างวันที่ 13-14 ธันวาคม 2559 มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาอยู่ที่ 0.50-0.75% ตามที่ตลาดคาด

เดือนมกราคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมเคลื่อนไหวในช่วงแคบ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับเพิ่มขึ้น ในขณะที่ระยะสั้นปรับลดลง อัตราผลตอบแทนมีแนวโน้มปรับเพิ่มตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ ซึ่งนางเจนเนต เยลเลน ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ แถลงว่าจะเป็นการปรับขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป

เดือนกุมภาพันธ์ 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับลดลง จากแรงซื้อของนักลงทุนในประเทศเริ่มกลับเข้ามา หลังมองว่าเส้นอัตราผลตอบแทนที่ปรับขึ้นในช่วงที่ผ่านมาได้สะท้อนปัจจัยลบไปบางส่วนแล้ว ทั้งเรื่องเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นตามราคาพลังงานและความไม่แน่นอนของนโยบายสหรัฐฯ ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจโดยรวมไม่ได้แตกต่างจากที่ตลาดคาดการณ์ไว้ล่วงหน้ามากนัก นอกจากนี้ยังมีแรงซื้อเก็งกำไรเข้ามาในพันธบัตรอายุ 2 ปี เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าจะถูกใช้เป็น Source Bond ในการทำ Bond Switching ครั้งหน้า

เดือนมีนาคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยสำหรับพันธบัตรระยะสั้นและกลาง แต่ปรับลดลงในพันธบัตรระยะยาว ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด แต่ยังส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยในอนาคตแบบค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาอีกครั้งจากนักลงทุนที่เทขายพันธบัตรไปช่วงก่อนเฟดขึ้นดอกเบี้ยเนื่องจากเกรงว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าคาด ความล้มเหลวของรัฐบาลทรัมป์ในการผลักดันร่างกฎหมายประกันสุขภาพฉบับใหม่เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ทำให้มีแรงซื้อเข้ามาในตลาดตราสารหนี้ เนื่องจากทำให้นักลงทุนบางส่วนขาดความเชื่อมั่นว่ารัฐบาลจะสามารถผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจโดยเฉพาะนโยบายการคลังได้ตามที่เคยประกาศไว้

เดือนเมษายน 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุต่ำกว่า 5 ปี ปรับลดลงจากความกังวลต่อความตึงเครียดบนคาบสมุทรเกาหลี รวมถึงการที่ธปท. ปรับลดวงเงินประมูลพันธบัตรระยะสั้นอายุ 3 เดือนและ 6 เดือนเพื่อลดช่องทางการใช้เป็นที่พักเงินของผู้ลงทุนต่างชาติซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่อค่าเงินบาท ในขณะที่อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุมากกว่า 5 ปีปรับสูงขึ้นจากตลาดคาดว่าเฟดจะส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายนในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ในวันที่ 2-3 พฤษภาคม 2560

เดือนพฤษภาคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับลดลงจากความกังวลเรื่องเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าเป้าหมาย รวมถึงความกังวลต่อความตึงเครียดบนคาบสมุทรเกาหลี ตลอดจนแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติจากการที่ธปท. ยังคงปรับลดวงเงินประมูลพันธบัตรระยะสั้นอายุ 3 เดือนและ 6 เดือนเพื่อลดช่องทางการใช้เป็นที่พักเงินของ

ผู้ลงทุนต่างชาติซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่อค่าเงินบาท ขณะที่ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ก็แข็งค่าต่อเนื่องจากระดับ 34.62 ในวันที่ 28 เมษายน มาอยู่ที่ 34.079 บาทในวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

เดือนมิถุนายน 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงเกือบทุกช่วงอายุ ยกเว้นพันธบัตรอายุ 2 ปีที่ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยหลังการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร (bond switching) เสร็จสิ้นลง โดยการลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยโดยรวม เป็นไปตามการปรับลดของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่สะท้อนความเชื่อมั่นของตลาดที่ลดลงจากการผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลทรัมป์ที่สร้างความล่าช้าและยังไม่สามารถนำมาบังคับใช้ได้ตามที่เคยหาเสียงไว้ และความกังวลเรื่องแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ยังต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายที่ 2% ทำให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวไม่สามารถปรับตัวขึ้นสูงได้มาก แม้ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 0.75-1.00% เป็น 1.00-1.25% ในเดือนมิถุนายน และธนาคารกลางยุโรป ธนาคารกลางอังกฤษ เริ่มส่งสัญญาณยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน

เดือนกรกฎาคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลงทุกช่วงอายุ โดยพันธบัตรอายุ 3 เดือนถึง 1 ปี ปรับลดลงมาอยู่ที่ 1.18-1.43% ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติ โดยปัจจัยที่ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนปรับลดลง ได้แก่ การที่คณะกรรมการนโยบายการเงินคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี ในการประชุมวันที่ 5 กรกฎาคม ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณที่จะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ และมีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 1.00-1.25% ในการประชุมวันที่ 26 กรกฎาคม ประกอบกับยังไม่มีมติชัดเจนในการผลักดันนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลทรัมป์ แม้ว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณถึงโอกาสในการปรับลดวงเงินซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในการประชุมเดือนกันยายน

เดือนสิงหาคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุต่ำกว่า 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้น (แต่ยังต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบาย) จากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติเนื่องจากเกรงว่าอาจมีการออกมาตรการควบคุมการเก็งกำไรค่าเงิน หลังจากธนาคารแห่งประเทศไทยขอให้สถาบันการเงินติดตามการทำธุรกรรมเงินบาทของผู้มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศ และจากการขายพันธบัตรระยะสั้นเพื่อเข้าลงทุนในพันธบัตรระยะยาว ส่งผลให้ในระหว่างเดือน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุไม่เกิน 1 ปีปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 0.05-0.09 ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุเกินกว่า 1 ปี ปรับลดลงร้อยละ 0.08-0.16 จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี ในการประชุมวันที่ 16 สิงหาคม ความกังวลต่อสถานการณ์ความตึงเครียดบนคาบสมุทรเกาหลี การอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ จากการที่ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐฯ (FOMC) อาจจะไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีกในช่วงเวลาที่เหลือของปี



เดือนกันยายน 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติที่เข้าลงทุนในตราสารหนี้ในฐานะเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย โดยมีปัจจัยจากความกังวลต่อเหตุการณ์ตึงเครียดระหว่างเกาหลีเหนือกับสหรัฐฯ ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ในวันที่ 19-20 กันยายนเป็นไปตามตลาดคาด โดย Fed คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 1.00-1.25% และส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 1 ครั้งในปีนี้

เดือนตุลาคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมเคลื่อนไหวในช่วงแคบๆ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุต่ำกว่า 1 ปี ปรับลดลง จากการที่สภาพคล่องในระบบยังอยู่ในระดับสูง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะกลางถึงยาวปรับเพิ่มขึ้นตามพันธบัตรสหรัฐฯ สอดคล้องกับการที่เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่า จากการที่ตัวเลขทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ แสดงการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ความคืบหน้าของนโยบายปฏิรูปภาษีหลังจากวุฒิสภาสหรัฐฯ รับร่างกฎหมายงบประมาณประจำปี 2561 รวมถึงการที่ธนาคารกลางยุโรปปรับลดวงเงินซื้อสินทรัพย์ (QE) ลงจากเดือนละ 6 หมื่นล้านยูโร เหลือ 3 หมื่นล้านยูโรในเดือนมกราคม 2018 และจะซื้อสินทรัพย์ในระดับดังกล่าวจนถึงเดือนกันยายน 2018 เป็นอย่างน้อย แม้ว่าจะยังคงมีท่าทีใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย ทั้งนี้ นักลงทุนยังรอผลการเลือกประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ คนต่อไป ว่าจะมีแนวทางการบริหารนโยบายการเงินอย่างไร ซึ่งจะมีผลต่อทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร

เดือนพฤศจิกายน 2560 เส้นอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ปรับตัวสูงขึ้นตามการปรับตัวอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทั่วโลก ซึ่งเริ่มกลับมาให้น้ำหนักต่อสภาวะเศรษฐกิจที่มีการเติบโตได้ดีต่อเนื่อง รวมถึงคาดการณ์ Fed ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีกครั้งในเดือนธันวาคม 2560 ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติให้ความสนใจตราสารระยะสั้นเป็นหลักตามการแข็งค่าเงินบาท ในระยะข้างหน้า ยังคงต้องติดตามผลการปฏิรูปภาษีของสหรัฐฯ ซึ่งอาจสร้างผันผวนให้กับตลาดได้

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.87 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริหารจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.08 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.94 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.43 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.06 ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 7.31 ปี เทียบกับดัชนีที่ 7.50 ปี โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.06 ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.08 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.40 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.94 และ 99.65 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรรัฐบาล ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.43 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 2.43 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.06 และ 0.35 ตามลำดับ ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 7.31 ปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่ 6.91 ในขณะที่ดัชนีมีดูเรชันเท่ากับ 7.50 ปี และ 7.03 ตามลำดับ โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.06 ต่อปี ลดลงจาก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่ร้อยละ 0.11 ต่อปี

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเท่ากับ 4.38% ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนเท่ากับ 4.61% ผลตอบแทนของกองทุนอยู่ในระดับใกล้เคียงกับดัชนี เนื่องจากกองทุนมีดูเรชันที่ใกล้เคียงกับดัชนีตลอดรอบปีบัญชี

อนึ่ง กองทุนมีการจ่ายปันผลในรอบที่ผ่านมา 2 ครั้ง โดยครั้งแรก ช่วงเดือนมิถุนายน เป็นจำนวนเงิน 7.00 บาทต่อหน่วย และครั้งที่ 2 ช่วงเดือนธันวาคม เป็นจำนวนเงิน 20.00 บาทต่อหน่วย รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 27.00 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายผลร้อยละ 2.24

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
Fund Performance of The ABF Thailand Bond Index Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

ปี/Year	2550 (2007)	2551 (2008)	2552 (2009)	2553 (2010)	2554 (2011)	2555 (2012)	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)
ผลตอบแทนกองทุน/Fund Return	6.94	18.21	-4.08	5.38	4.88	3.11	2.30	8.58	4.96	1.49
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	6.88	18.42	-3.41	5.53	4.98	3.25	2.31	8.55	5.26	1.80
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	4.19	7.82	3.88	2.57	1.81	1.88	2.62	1.69	2.24	2.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	4.13	7.57	3.50	2.20	1.66	1.65	2.19	1.65	2.08	2.56

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560/Performance as of 30 Nov 2017

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี (% p.a.)	ตั้งแต่ Inception Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุน/Fund Return	4.38	0.50	2.93	3.76	3.75	4.37	4.93	4.99
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	4.61	0.59	3.06	3.87	3.97	4.54	5.13	5.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	1.62	1.65	1.77	1.68	2.25	2.23	3.77	3.75
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	1.58	1.63	1.75	1.63	2.11	2.04	3.65	3.67

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เทียบกับ 1-Year Tracking Difference (TD) -0.11 % ต่อปี (% p.a.)¹

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เทียบกับ 1-Year Tracking Error (TE) 0.34 % ต่อปี (% p.a.)²

* ดัชนีชี้วัด

ดัชนีชี้วัด Index ABF Thailand Index

* Benchmark

Index ABF Thailand Index

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีไว้เพื่อเป็นข้อมูลเท่านั้น ไม่ควรใช้เป็นเกณฑ์ในการตัดสินใจซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
Fund Performance of The ABF Thailand Bond Index Fund

หมายเหตุ	Note:
สำหรับกองทุนที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มเติม	For the passive management funds, Tracking Difference and Tracking Error will be shown.
1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าความต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนอ้างอิงของกองทุน	1 Tracking Difference (TD) is the discrepancy between Fund return and Benchmark return
2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน	2 Tracking Error (TE) is the volatility of the difference of the returns between Fund and its benchmark. Tracking error is calculated as the standard deviation of Fund's returns against its benchmark.
ซึ่งภาพ 2 ก่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด หากค่า TD และ TE มีค่า แสดงว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีกองลงทุน	TE shows how consistent the Fund has been in replicating its benchmark. TD which can be positive or negative, indicates the extent to which a fund has outperformed or underperformed its benchmark index. Both measure how well the fund replicate performance of its benchmark. Low TE/TD indicates that the fund is closely tracking its benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีได้เพื่อให้เห็นถึงผลการดำเนินงานในอดีต (Past performance is not indicative of future results). เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคม คมวรีกซ์จัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,290.08	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	2,645.04	0.03
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	529.01	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและ ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Performance and VAR Calculation Expense)	722.86	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	660.73	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	9,847.72	0.11

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	10,324.57	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	5,162.28	0.05
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	1,032.46	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและ ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (Performance and VAR Calculation Expense)	1,464.03	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	468.88	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	19,352.22	0.20

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
** ค่าใช้จ่ายอื่นที่แต่ละรายการ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

ตามที่ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ ("ธนาคาร") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2559 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด

(นายมิตรชัย แซ่ตั้ง)

ผู้อำนวยการ ส่วนปฏิบัติการกองทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์

20 ธันวาคม 2560

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited

HSBC Building, 968 Rama IV Road, Silom, Bangrak, Bangkok 10500, Thailand

Tel: +66 (0) 2614-4000

Incorporated in the Hong Kong SAR with limited liability

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (กองทุน) แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของกองทุนประกอบด้วย

- งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560
- งบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ และข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่อง การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงิน โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแตกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

วิธีการตรวจสอบ

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้

ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 2.4 (นโยบายการบัญชี) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5 (มูลค่ายุติธรรม) และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 6 (เงินลงทุน)

กองทุนมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถูกวัดมูลค่ายุติธรรมจากข้อมูลในระดับที่ 2 คือ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายที่สามารถสังเกตได้ มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ถูกวัดโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่สังเกตได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น โดยเงินลงทุนดังกล่าวรวมเป็นจำนวน 9,504 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 98 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

วิธีการปฏิบัติงานที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย

- สอบถามผู้จัดการกองทุนเพื่อทำความเข้าใจนโยบายการลงทุนของกองทุนถึงรูปแบบการลงทุน ระดับการประเมินความเสี่ยง การประเมินราคาและการวัดมูลค่าของเงินลงทุน อัตราส่วนและข้อจำกัดรอบระยะเวลาการรายงาน และการเปิดเผยข้อมูล
- ทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้อย่างเป็นอิสระ โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระและให้ข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ
- ส่งหนังสือยืนยันขอไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีหน้าที่เก็บรักษาหลักทรัพย์ของกองทุนเพื่อยืนยันจำนวนหน่วยที่ถือและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ตรวจสอบผลต่างและประเมินผลการตรวจสอบของข้อมูลอื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหนังสือยืนยันขอเงินลงทุน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบ
ข้าพเจ้าให้ความสนใจการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ใช้ข้อมูลในระดับที่ 2 เป็นการคำนวณที่มีความซับซ้อนและต้องอาศัยความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน นอกจากนี้เงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์รวม ดังนั้นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อนำเสนอข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างถูกต้องจึงถูกพิจารณาเป็นเรื่องสำคัญ	จากวิธีการปฏิบัติงานข้างต้น ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงิน หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุน



ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารของกองทุนมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุนรวม

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อการคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเชิงผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัท

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหาร ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้แล้ว กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่หากเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบต่อทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท ไฟซ์ชาวเดอร์เฮาส์เพอร์ส เอบีเอส จำกัด



สกุณา แอ้มสกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4906

กรุงเทพมหานคร

25 มกราคม พ.ศ. 2561



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

		พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม			
(ราคาทุน พ.ศ. 2560 : 9,196,165,140 บาท,			
พ.ศ. 2559 : 8,914,260,443 บาท)	6	9,503,839,742	9,104,494,808
เงินฝากธนาคาร	7	15,147,833	15,060,065
ดอกเบี้ยค้างรับ		123,088,605	116,023,524
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์		7,874,730	-
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		58,530	28,281
รวมสินทรัพย์		9,650,009,440	9,235,606,678
หนี้สิน			
เงินปันผลค้างจ่าย	10	-	25,799,193
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11 ก)	864,402	818,393
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย		432,201	409,197
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		86,440	81,839
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย		614,000	471,000
หนี้สินอื่น		656,612	677,347
รวมหนี้สิน		2,653,655	28,256,969
สินทรัพย์สุทธิ		9,647,355,785	9,207,349,709
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	8	7,775,547,000	7,655,547,000
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		1,353,084,682	1,045,762,116
บัญชีปรับสมดุล	8	518,724,103	506,040,593
สินทรัพย์สุทธิ		9,647,355,785	9,207,349,709
สินทรัพย์สุทธิ (บาทต่อหน่วย)		1,240.7301	1,202.7030
หน่วยลงทุนคงเหลือ (หน่วย)	8	7,775,547	7,655,547

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 98.87

พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 8.75

	พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
BOT181A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.200, ครบกำหนด 26/01/61)	-	-	292,000	294,212,707
BOT182B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.490, ครบกำหนด 23/02/61)	-	-	420,000	419,767,361
BOT187A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.550, ครบกำหนด 20/07/61)	-	-	250,000	249,902,073
BOT188A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.580, ครบกำหนด 29/08/61)	-	-	140,000	139,949,225
BOT192A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.590, ครบกำหนด 20/02/62)	115,000	115,165,121	-	-
BOT193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.500, ครบกำหนด 21/03/62)	395,000	395,123,189	350,000	348,681,098
BOT199A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.650, ครบกำหนด 12/09/62)	220,000	220,512,689	-	-
BOT203A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.770, ครบกำหนด 27/03/63)	100,000	100,505,453	-	-
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		831,306,452		1,452,512,464

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอไอเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560



	พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 86.85				
LB183B อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.125, ครบกำหนด 13/03/61)	-	-	130,000	135,880,945
LB191A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.625, ครบกำหนด 12/01/62)	30,000	31,378,258	30,000	32,456,274
LB193A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.450, ครบกำหนด 08/03/62)	153,000	156,878,404	203,000	211,059,836
LB196A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875, ครบกำหนด 13/06/62)	620,000	642,867,620	570,000	601,010,779
LB198A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/08/62)	100,000	106,639,875	100,000	109,998,802
LB19DA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375, ครบกำหนด 03/12/62)	50,000	53,844,261	50,000	55,317,004
LB206A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.550, ครบกำหนด 26/06/63)	531,000	544,569,166	531,000	544,497,500
LB213A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.850, ครบกำหนด 31/03/64)	45,000	51,099,020	45,000	52,316,589
LB21DA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 17/12/64)	875,000	940,789,883	805,000	867,576,737
LB22DA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/12/65)	194,000	194,723,777	-	-
LB22NA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.125, ครบกำหนด 08/11/65)	150,000	172,796,526	50,000	58,071,128
LB233A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/03/66)	110,020	129,572,456	110,020	130,645,518
LB236A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.625, ครบกำหนด 16/06/66)	520,000	564,367,987	570,000	614,511,193
LB24DA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 20/12/67)	50,000	58,402,131	50,000	58,428,172
LB25DA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.850, ครบกำหนด 12/12/68)	440,000	492,047,103	440,000	484,731,316
LB267A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.150, ครบกำหนด 07/07/69)	102,000	132,832,712	102,000	132,577,400
LB27DA อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.580, ครบกำหนด 17/12/70)	130,000	141,340,282	130,000	139,567,759
LB283A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.670, ครบกำหนด 13/03/71)	50,000	64,066,862	50,000	63,708,337
LB296A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.875, ครบกำหนด 22/06/72)	550,000	677,262,455	720,000	862,832,334
LB316A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 20/06/74)	240,000	262,856,387	90,000	97,152,481
LB326A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775, ครบกำหนด 25/06/75)	150,000	166,639,892	150,000	163,192,262
LB366A อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.400, ครบกำหนด 17/06/79)	338,400	361,512,505	258,400	268,852,393

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

	พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	จำนวน	มูลค่าธุรกรรม บาท	จำนวน	มูลค่าธุรกรรม บาท
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 98.87 (ต่อ)				
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 86.85 (ต่อ)				
LB416A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 14/06/84)	134,000	149,449,192	134,000	148,130,910
LB446A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.675, ครบกำหนด 29/06/87)	235,000	300,336,581	235,000	296,898,828
LB616A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.850, ครบกำหนด 17/06/04)	250,000	330,482,363	250,000	331,078,196
LB666A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/09)	390,000	438,675,296	210,000	234,608,408
LB226A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/65)	500,000	501,396,997	170,000	167,744,058
LB26DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.125, ครบกำหนด 17/12/69)	326,000	319,782,662	80,000	76,112,820
LB466A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/06/89)	280,000	268,160,979	100,000	91,546,364
รวมพันธบัตรรัฐบาล		8,254,771,632		7,030,504,343

พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกัน - สัดส่วนร้อยละ 2.93

ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร

GGGLB183A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.450, ครบกำหนด 16/03/61)	-	-	15,000	15,139,855
GGGLB189A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.015, ครบกำหนด 26/09/61)	-	-	100,000	104,015,764
GGGLB193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.600, ครบกำหนด 16/03/62)	30,000	30,397,677	30,000	30,575,369
GGGLB20NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.460, ครบกำหนด 26/11/63)	60,000	61,538,672	63,500	64,806,999
GGGLB262A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.290, ครบกำหนด 24/02/69)	11,000	10,971,156	11,000	10,486,209
GGGLB266A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 10/06/69)	115,000	116,133,440	115,000	113,210,429

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเบ็ดเตล็ดมีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประมาณรายละเอียดย่อยเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

	พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
ธนาคารอาคารสงเคราะห์				
GHB198F (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.640, ครบกำหนด 03/08/62)	20,000	20,649,136	20,000	20,861,060
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ				
BMTA211A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.600, ครบกำหนด 23/01/64)	20,000	20,482,301	20,000	20,397,413
BMTA314A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.310, ครบกำหนด 11/04/74)	20,000	18,290,268	20,000	17,828,907
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังดัดแปลง		278,462,650		397,322,005
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย				
- สัดส่วนร้อยละ 0.34				
KEXIM183A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.810, ครบกำหนด 11/03/61)	-	-	50,000	51,203,654
KEXIM189A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.180, ครบกำหนด 04/09/61)	-	-	31,800	31,868,664
KEXIM233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.340, ครบกำหนด 11/03/66)	30,000	32,650,008	30,000	32,506,919
รวมพันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย		32,650,008		115,579,237
รวมพันธบัตร		9,397,190,742		8,995,918,049

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

	พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	จำนวน		จำนวน	
	หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท	หน่วยลงทุน	มูลค่ายุติธรรม บาท
หุ้นกู้ - สัดส่วนร้อยละ 1.13				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - สัดส่วนร้อยละ 1.13	50,000	52,501,661	50,000	53,765,910
PTTC195B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.100. ครบกำหนด 15/05/62)	50,000	54,147,339	50,000	54,810,849
PTTC20NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750. ครบกำหนด 15/11/63)		106,649,000		108,576,759
รวมหุ้นกู้		9,503,839,742		9,104,494,808
รวมเงินลงทุน - สัดส่วนร้อยละ 100				
(ราคาทุน พ.ศ. 2560 : 9,196,165,140 บาท พ.ศ. 2559 : 8,914,260,443 บาท)				

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

		พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
	หมายเหตุ	บาท	บาท
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ย		252,974,206	205,329,910
รายได้อื่น		1,749,949	6,781,015
รวมรายได้		254,724,155	212,110,925
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 11 ข)	10,324,569	8,180,000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	5,162,284	4,090,000
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9	1,032,457	818,000
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		900,000	900,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,932,914	1,715,798
รวมค่าใช้จ่าย		19,352,224	15,703,798
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		235,371,931	196,407,127
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		10,689,226	45,373,574
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		117,440,238	(129,632,347)
		128,129,464	(84,258,773)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		363,501,395	112,148,354

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

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



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

ทั้งนี้ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งประกอบเป็นดัชนีอ้างอิงครบทุกตราสาร และอาจลงทุนในสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง ด้วยเหตุนี้จึงไม่สามารถรับประกันหรือรับรองได้ว่าผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพมหานคร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2561

2. นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังนี้

2.1) เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความว่าถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ฝ่ายบริหารใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกัน ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการถึงแม้ว่าตัวเลขประมาณการได้จัดทำขึ้นด้วยความเข้าใจที่ดีที่สุดในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบัน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเงินลงทุน ดังที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีลำดับต่อไป

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

ก) การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกองทุน ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 มีดังนี้

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

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) ได้ให้ความชัดเจนในหลายประเด็น ที่สำคัญดังต่อไปนี้

- ความมีสาระสำคัญ - กิจการไม่ควรรวมยอดหรือแยกแยะข้อมูลในรูปแบบที่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจรายการได้ลดลง หากเป็นรายการที่มีสาระสำคัญ จะต้องเปิดเผยข้อมูลให้เพียงพอเพื่ออธิบายผลกระทบที่มีต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงาน
- การแยกแยะรายการและการรวมยอด - รายการบรรทัดที่ระบุใน TAS 1 อาจจำเป็นต้องแสดงแยกจากกันหากเกี่ยวข้องต่อความเข้าใจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ นอกจากนี้ยังมีแนวปฏิบัติใหม่ของการใช้การรวมยอด
- หมายเหตุประกอบงบการเงิน - ยืนยันว่าหมายเหตุประกอบงบการเงินไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับตามลำดับการแสดงผลการดำเนินงาน
- รายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย - ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจะถูกจัดกลุ่มโดยพิจารณาว่าเป็นรายการที่จะถูกจัดประเภทใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลังหรือไม่ โดยแต่จะกลุ่มจะแยกแยะแสดงผลการบรรทัดแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

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

ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินและเห็นว่า การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนข้างต้น จะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินที่นำเสนอ

- ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการปรับปรุงใหม่ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561 ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญและเกี่ยวข้องกับกลุ่มกิจการ กองทุนไม่ได้นำมาตรฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) ได้มีการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินของกิจการที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งที่เป็นรายการที่เป็นเงินสดและรายการที่ไม่ใช่เงินสด มาตรฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อกองทุน

2.3) การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของกองทุนถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่กองทุนดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของกองทุน

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

2.4) เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินค้ำประกัน และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับ ดังนี้

- ก) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- ข) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quoteจากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- ค) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินค้ำประกัน และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนในงวดที่เกิดขึ้น

กองทุนจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ย

2.5) เงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร หมายถึง เงินฝากธนาคารประเภทบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

2.6) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการจะรับรู้ถึงต่อเมื่อกองทุนมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะส่งผลให้กองทุนต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ

ในกรณีที่มีภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กองทุนกำหนดความน่าจะเป็นที่กองทุนจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กองทุนจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราคิดลดซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

2.7) บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อสินหน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งปันต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดก่อนการขายหรือรับซื้อสินคุณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อสินจะถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล” ณ วันที่เกิดรายการ

2.8) การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2.9) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยคำนวณโดยการหารสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันเดียวกัน

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

2.10) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและรับรู้ค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.11) ภาษีเงินได้

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย จึงไม่มีการะภาษีเงินได้นิติบุคคลบันทึกไว้ในงบการเงินนี้

2.12) ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าคือ คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

2.13) เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรมเงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ แต่กองทุนไม่มีหนี้สินทางการเงินที่แสดงอยู่ในงบดุล นโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3. เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 และ พ.ศ. 2559 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

1) ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

กองทุนได้กระจายการลงทุนไปในพันธบัตรและตราสารหนี้หลายรุ่นและจัดให้มีผู้ค้าหน่วยลงทุนร่วมและผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดรองหลายราย เพื่อช่วยดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบดุล ราคาตามบัญชีของเงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ ส่วนใหญ่มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น และมีสภาพคล่องสูง

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งมีผลต่อฐานะการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกันกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560									
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้น ลงตาม	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ วันครบกำหนด						อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)		
	อัตรา	เมื่อ			ไม่มี				
	ตลาด	ทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา	อัตรา
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ลอยตัว	คงที่
สินทรัพย์ทางการเงินที่มี สาระสำคัญ เงินลงทุน									
ตามมูลค่ายุติธรรม	-	-	-	4,273	5,231	-	9,504	-	1.50 - 6.15
เงินฝากธนาคาร	15	-	-	-	-	-	15	0.05 - 0.90	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	123	123	-	-
	15	-	-	4,273	5,231	123	9,642		



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

มีอัตราดอกเบี้ยคงที่

อัตรา ดอกเบี้ย ปรับขึ้น ลงตาม	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ วันครบกำหนด						อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)	
	เมื่อ			ไม่มี			อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
	ตลาด	ทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ดอกเบี้ย		
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
อัตรา								
ตาม								
อัตรา								
เมื่อ								
ไม่มี								
ตลาด								
ทวงถาม								
< 1 ปี								
1 - 5 ปี								
> 5 ปี								
ดอกเบี้ย								
รวม								
อัตรา								
อัตรา								
ลอยตัว								
คงที่								

สินทรัพย์ทางการเงินที่มี

สาระสำคัญ

เงินลงทุน

ตามมูลค่ายุติธรรม	-	-	-	3,642	5,462	-	9,104	-	1.49 - 6.15
เงินฝากธนาคาร	15	-	-	-	-	-	15	0.05 - 0.98	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	116	116	-	-
	15	-	-	3,642	5,462	116	9,235		

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งทำให้กองทุนเกิดความเสียหายทางการเงินได้

กองทุนได้ลงทุนส่วนใหญ่ตามหลักเกณฑ์ของผู้คำนวณดัชนีซึ่งตราสารส่วนใหญ่ที่จะลงทุนเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐอื่นๆ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ในกรณีที่กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีได้ อยู่ในดัชนีอ้างอิงจะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือมีคุณสมบัติด้านเครดิตและด้านอื่นๆ สอดคล้องกับเงื่อนไขของการพิจารณา รับเข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง และกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ทำให้ความเสี่ยงในด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้น

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

4. การจัดการความเสี่ยงในส่วนลงทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทุนนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกองทุนและเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของการจัดตั้งกองทุน

5. มูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	9,503,839,742	-	9,503,839,742
รวมสินทรัพย์	-	9,503,839,742	-	9,503,839,742



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

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 และลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

6. เงินลงทุน

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 และ พ.ศ. 2559 ซึ่งประกอบด้วย

	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	831,306,452	1,452,512,464
พันธบัตรรัฐบาล	8,254,771,632	7,030,504,343
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	278,462,650	397,322,005
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	32,650,008	115,579,237
หุ้นกู้	106,649,000	108,576,759
รวมเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	9,503,839,742	9,104,494,808

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้แยกตามวันที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท
กำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-
กำหนดชำระระหว่าง 1 - 3 ปี	2,586,718,523	2,850,349,377
กำหนดชำระเกิน 3 ปี	6,917,121,219	6,254,145,431
	9,503,839,742	9,104,494,808

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 เป็นจำนวน 5,200,818,417 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 53.89 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเป็นจำนวน 8,102,425,985 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 106.01 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี)



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 และ พ.ศ. 2559 กองทุนมีรายละเอียดเงินฝากธนาคารดังต่อไปนี้

เงินฝากธนาคาร	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์				
- ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง				
คอร์ปอเรชันจำกัด	14,954,366	14,868,268	0.05	0.05
- ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	193,467	191,797	0.90	0.98
รวม	<u>15,147,833</u>	<u>15,060,065</u>		

8. ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 และ พ.ศ. 2559 ทุนที่อนุมัติมีจำนวน 15,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ออก และชำระในระหว่างปี มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)		จำนวนเงิน (บาท)	
	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
หน่วยลงทุนที่อนุมัติ	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	9,685,547	6,935,547	9,685,547,000	6,935,547,000
- ระหว่างปี	420,000	2,750,000	420,000,000	2,750,000,000
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
- ปีก่อน	(3,120,000)	(3,120,000)	(3,120,000,000)	(3,120,000,000)
- ระหว่างปี	(300,000)	-	(300,000,000)	-
สุทธิ	<u>7,775,547</u>	<u>7,655,547</u>	<u>7,775,547,000</u>	<u>7,655,547,000</u>

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

รายละเอียดบัญชีปรับสมดุลมีดังนี้				
	จำนวน หน่วยลงทุน	จำนวนเงิน ต่อหน่วย บาทต่อหน่วย	ส่วนต่างจาก มูลค่าที่ตราไว้ บาทต่อหน่วย	บัญชีปรับสมดุล บาท
ยอดยกมาต้นปี ณ วันที่				
1 ธันวาคม พ.ศ. 2559				506,040,593
หน่วยลงทุนที่ขาย				
ในระหว่างงวด - ครั้งที่ 1	120,000	1,196.8465	196.8465	23,621,580
- ครั้งที่ 2	300,000	1,200.6839	200.6839	60,205,170
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
ในระหว่างงวด - ครั้งที่ 1	(50,000)	1,207.8718	207.8718	(10,393,590)
- ครั้งที่ 2	(250,000)	1,242.9986	242.9986	(60,749,650)
ยอดคงเหลือสิ้นงวด ณ วันที่				
30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560				518,724,103

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
หมายเหตุสรุปงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

10. เงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่ถือโดยกองทุน ทั้งนี้อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

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

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 7 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,025,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 56.18 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

11. รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุม โดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้นกิจการย่อยและกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงกิจการร่วมและบุคคล ซึ่งถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุน ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุน ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนแต่ละรายการ กองทุนคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงาน	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน		พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
			บาท	บาท
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
	ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย		864,402	818,393
ข) ค่าใช้จ่าย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน		พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
			บาท	บาท
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
	ค่าธรรมเนียมการจัดการ		10,324,569	8,180,000
ค) รายการซื้อขายเงินลงทุน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน		พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
			บาท	บาท
	ธนาคาร กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
	ซื้อเงินลงทุน		365,320,685	865,782,929
	ขายเงินลงทุน		135,703,580	390,562,674



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

12. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนและดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้นจึงไม่มีความจำเป็นในการแสดงข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

13. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาบัญชี

เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 20 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,775,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 155.51 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2560

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	9,641,998,399.83	99.94
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	2,392,241,820.67	24.80
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	6,814,139,608.39	70.63
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	113,007,458.38	1.17
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	167,649,452.08	1.74
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	106,864,890.43	1.11
อันดับความน่าเชื่อถือ Aa2	32,938,945.17	0.34
เงินฝาก	15,156,224.71	0.16
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	5,357,385.39	0.06
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	9,647,355,785.22	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 0.25		



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	9,487,038,339.52	98.34
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	48,095,169.88	0.50
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	106,864,890.43	1.11
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
1	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชัน จำกัด	N/A	Aa3,P-1		14,962,028.07	
2	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารยูโอบี	N/A	AAA(tha),F1+(tha)		194,196.64	
3	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	20 ก.พ. 2562	N/A	N/A	115,000,000.00	115,681,108.64
4	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	21 มี.ค. 2562	N/A	N/A	395,000,000.00	396,275,722.45
5	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 ก.ย. 2562	N/A	N/A	220,000,000.00	221,308,305.91
6	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	27 มี.ค. 2563	N/A	N/A	100,000,000.00	100,820,658.84
7	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 ม.ค. 2562	N/A	N/A	30,000,000.00	32,034,765.33
8	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	8 มี.ค. 2562	N/A	N/A	153,000,000.00	158,093,182.40
9	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มิ.ย. 2562	N/A	N/A	620,000,000.00	654,123,168.05
10	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 ส.ค. 2562	N/A	N/A	100,000,000.00	108,297,409.35
11	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	3 ธ.ค. 2562	N/A	N/A	50,000,000.00	55,176,966.86
12	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	26 มิ.ย. 2563	N/A	N/A	531,000,000.00	550,430,532.84
13	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	31 มี.ค. 2564	N/A	N/A	45,000,000.00	51,546,184.04
14	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	875,000,000.00	955,402,383.04
15	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2565	N/A	N/A	500,000,000.00	505,686,381.03
16	พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 ธ.ค. 2565	N/A	N/A	194,000,000.00	195,988,763.32
17	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	8 พ.ย. 2565	N/A	N/A	150,000,000.00	173,280,943.31

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
18	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2566	N/A	N/A	110,020,000.00	130,882,145.98
19	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	16 มิ.ย. 2566	N/A	N/A	520,000,000.00	573,044,151.20
20	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	20 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	50,000,000.00	59,469,254.67
21	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	12 ธ.ค. 2568	N/A	N/A	440,000,000.00	500,029,788.13
22	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	7 ก.ค. 2569	N/A	N/A	102,000,000.00	135,359,098.63
23	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	326,000,000.00	322,952,230.22
24	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2570	N/A	N/A	130,000,000.00	143,469,646.57
25	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	64,680,464.95
26	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	22 มิ.ย. 2572	N/A	N/A	550,000,000.00	689,162,797.05
27	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	20 มิ.ย. 2574	N/A	N/A	240,000,000.00	266,792,386.51
28	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	150,000,000.00	169,106,569.77
29	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2579	N/A	N/A	338,400,000.00	366,776,711.01
30	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	14 มิ.ย. 2584	N/A	N/A	134,000,000.00	151,820,807.96
31	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	29 มิ.ย. 2587	N/A	N/A	235,000,000.00	305,001,975.23
32	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2589	N/A	N/A	280,000,000.00	271,844,130.02
33	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2604	N/A	N/A	250,000,000.00	336,029,965.38
34	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2609	N/A	N/A	390,000,000.00	445,812,830.37
35	พันธบัตรที่ องค์การขนส่งมวลชน กรุงเทพ ค้ำประกัน	23 ม.ค. 2564	N/A	N/A	20,000,000.00	20,668,931.12
36	พันธบัตรที่ องค์การขนส่งมวลชน กรุงเทพ ค้ำประกัน	11 เม.ย. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	18,354,821.31
37	พันธบัตรที่ ธ.เพื่อการเกษตรและ สหกรณ์การเกษตร ค้ำประกัน	16 มี.ค. 2562	N/A	N/A	30,000,000.00	30,560,088.37
38	พันธบัตรที่ ธ.เพื่อการเกษตรและ สหกรณ์การเกษตร ค้ำประกัน	26 พ.ย. 2563	N/A	N/A	60,000,000.00	61,558,891.13
39	พันธบัตรที่ ธ.เพื่อการเกษตรและ สหกรณ์การเกษตร ค้ำประกัน	24 ก.พ. 2569	N/A	N/A	11,000,000.00	11,039,479.21
40	พันธบัตรที่ ธ.เพื่อการเกษตรและ สหกรณ์การเกษตร ค้ำประกัน	10 มิ.ย. 2569	N/A	N/A	115,000,000.00	117,586,220.44



**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)**

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
41 พันธบัตรที่ กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	3 ส.ค. 2562	N/A	AAA(tha),F1+(tha)	20,000,000.00	20,888,478.88
42 หุ้นกู้	อ.เพื่อการส่งออกและ นำเข้าประเทศเกาหลี	11 มี.ค. 2566	Aa2	N/A	30,000,000.00	32,938,945.17
43 หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	15 พ.ค. 2562	AAA(tha)	AAA(tha),F1+(tha)	50,000,000.00	52,613,442.00
44 หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	15 พ.ย. 2563	AAA(tha)	AAA(tha),F1+(tha)	50,000,000.00	54,251,448.43

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้ จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษ จะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับเพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก 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 หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8	9
บาท/หน่วย	8.00	25.00	40.00	0.60	17.00	33.00	27.00	3.00	24.00
วัน XD	31/5/49	30/11/49	1/6/50	30/11/50	2/6/51	1/12/51	1/6/52	30/11/52	31/5/53
วันจ่ายเงินปันผล	29/6/49	29/12/49	28/6/50	3/1/51	27/6/51	30/12/51	26/6/52	29/12/52	25/6/53
ครั้งที่	10	11	12	13	14	15	16	17	18
บาท/หน่วย	36.00	1.26	34.00	3.50	35.00	20.00	8.00	20.00	8.00
วัน XD	30/11/53	31/5/54	30/11/54	31/5/55	30/11/55	31/05/56	2/12/56	02/06/57	01/12/57
วันจ่ายเงินปันผล	15/12/53	14/6/54	14/12/54	14/6/55	14/12/55	14/06/56	13/12/56	13/06/57	12/12/57
ครั้งที่	19	20	21	22	23	24	รวม		
บาท/หน่วย	20.00	10.00	15.00	3.37	7.00	20.00	418.73		
วัน XD	02/06/58	30/11/58	31/5/59	9/12/59	12/6/60	12/12/60			
วันจ่ายเงินปันผล	12/06/58	14/12/58	14/6/59	23/12/59	22/6/60	25/12/60			



รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

สารัช อรุณากูร
ชัชชัย สฤษดิ์อิทธิรักษ์
ธิดาศิริ ศรีสมิต
นาวิน อินทรสมบัติ
ชัยพร ดิเรกโกศา
อัมไพวรรณ เมลืองนนท์
ปณตพล ตันทวิเชียร
ฐานันดร ไชลิตกุล
ทรงพร สืบสายไทย
มนต์ชัย อนันตกุล
เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก
ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนพฤษภาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ 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 วณิชยวรรณ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
4. นางสาวพัลลภา ศรีสุกใส	กรรมการ
5. นางรัตนพรพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวศิน วณิชยวรรณ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายเกษม ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวยุพาดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายนาวัน อินทสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
5. นายชัชชัย สฤณดิษฐ์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้
6. นางสาววิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
7. นายวิทวัส อัจฉริยนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นายเชมชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเบญจรงค์ เตชะมวลไวยุทธ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2560



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