



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2561

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
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

* กองทุนยกเลิกการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ามาตรฐาน การกระจายการลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการ 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 กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ ในขณะที่ใดขณะหนึ่ง 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 ในกรณีที่มิเหตุจำเป็น หรือสภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวยหากกองทุนไม่สามารถดำรงส่วนต่างดังกล่าวนี้ได้ 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 2560/2561 วันที่ 1 ธันวาคม 2560 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561	ปี 2559/2560 วันที่ 1 ธันวาคม 2559 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	9,646,757,286	9,647,355,785
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	1,224.8999	1,240.7301
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงาน (บาท)	48,217,065	363,501,395
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	6.1698	45.0272
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	22.00	7.00
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	0.51	3.76
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	0.65	3.87

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ดัชนี iBoxx ABF Thailand Index

**รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2560 - 30 พฤศจิกายน 2561**

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมช่วงระหว่างวันที่ 20 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ในการประชุมวันที่ 28 มีนาคม 2561 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดย 1 เสียงให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ในการประชุมวันที่ 16 พฤษภาคม 2561 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยมีกรรมการ 1 ท่าน ลาประชุม ในการประชุมวันที่ 20 มิถุนายน 2561 มีมติ 5 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ในการประชุมวันที่ 8 สิงหาคม 2561 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดย 1 เสียงให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ในวันที่ 19 กันยายน 2561 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี และในการประชุมวันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 มีมติ 4 ต่อ 3 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยกรรมการ 3 เสียง ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.75% ต่อปี ในการตัดสินใจนโยบาย คณะกรรมการฯ เห็นว่าระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ แต่ยังคงต้องติดตามความเสี่ยงที่อาจสร้างความเปราะบางให้เสถียรภาพระบบการเงินได้ในอนาคต โดยเฉพาะพฤติกรรมแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น (search for yield) ในภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นเวลานาน ซึ่งอาจนำไปสู่การประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร (underpricing of risks) สำหรับภาวะการแข่งขันในตลาดสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ส่งผลให้มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อลดลง ได้รับการดูแลในระดับหนึ่งด้วยการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ ให้ติดตามพฤติกรรมการก่อหนี้ของภาคครัวเรือน และความสามารถในการชำระหนี้ของภาคธุรกิจ SMEs โดยเฉพาะกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยเชิงโครงสร้างและรูปแบบการทำธุรกิจมองไปข้างหน้า เศรษฐกิจไทยในภาพรวมมีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง แม้แรงส่งจากอุปสงค์ต่างประเทศชะลอลงบ้างและอาจมีความเสี่ยงจากผลกระทบของมาตรการกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ และเงินที่มากกว่าคาด รวมถึงต้องติดตามพัฒนาการของเงินเฟ้อ และความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินในระยะต่อไป ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ เห็นว่านโยบายการเงินควรอยู่ในระดับผ่อนปรนต่อไป แต่การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นมากในระดับปัจจุบันจะทยอยลดความจำเป็นลง



ตลาดตราสารหนี้

เดือนธันวาคม 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลง โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติ สอดคล้องกับการที่เงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่า และสภาพคล่องในระบบที่อยู่ในระดับสูง แม้ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ในการประชุมวันที่ 12-13 ธันวาคม มีมติปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.25-1.50% พร้อมส่งสัญญาณว่าจะปรับขึ้นดอกเบี้ยในปี 2561 อีก 3 ครั้ง อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0% และคงวงเงินในการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ที่เดือนละ 3 หมื่นล้านยูโรจนถึงเดือนกันยายน 2561 ในขณะที่คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 20 ธันวาคม มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี

เดือนมกราคม 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยมีเงินทุนต่างชาติเข้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง จากการที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำ และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่องตามรายรับจากภาคการส่งออกและท่องเที่ยว

เดือนกุมภาพันธ์ 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.14% ยกเว้นพันธบัตรอายุต่ำกว่า 1 ปีที่อัตราผลตอบแทนปรับลดลง 0.03-0.05% โดยปรับเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี มาอยู่ที่ 2.95% สูงสุดในรอบ 4 ปี ตามการขยายตัวทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ฟื้นตัว ประกอบกับปัจจัยด้านอุปทานที่มากขึ้นหลังกระทรวงการคลังสหรัฐฯ เปิดประมูลพันธบัตรมากถึง 2.58 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รวมถึงการคาดการณ์ว่าเฟดมีโอกาสดังกล่าวจะขึ้นดอกเบี้ยได้ 4 ครั้ง หากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มที่ดีขึ้นต่อเนื่อง ทั้งนี้คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี

เดือนมีนาคม 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 5 ปีและต่ำกว่า ปรับลดลง 0.01-0.07% อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 7 ปีขึ้นไปปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.11% ธุรกิจเริ่มแลกเปลี่ยนพันธบัตร (Bond switching) ซึ่งกำหนดให้ใช้พันธบัตร LB196A LB206A เป็น source bond ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรดังกล่าวปรับลดลง 0.09-10% รวมถึงการเข้าลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยจากความกังวลว่าการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าของสหรัฐฯ มีความเสี่ยงที่จะนำไปสู่สงครามการค้า เนื่องจากจีนประกาศตอบโต้ด้วยการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากสหรัฐฯ ซึ่งอาจส่งผลให้การค้าทั่วโลกหดตัว ขณะที่อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะยาวเพิ่มขึ้นจากอุปทานของพันธบัตรระยะยาวจากธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ทั้งนี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นเล็กน้อยหลังจากผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินในวันที่ 28 มีนาคม 2561 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี โดย 1 เสียงให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 จากร้อยละ 1.50 เป็นร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยกรรมการส่วนใหญ่เห็นว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจและเอื้อให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้แม้จะต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่ง ในขณะที่กรรมการ

1 ท่าน เห็นว่าภาวะการเงินที่ผ่อนคลายมากอย่างต่อเนื่องเป็นเวลานาน อาจส่งผลให้ประชาชนและภาคธุรกิจประเมินความเสี่ยงของภาวะการเงินในอนาคตต่ำกว่าที่ควร ในขณะที่การลดระดับการผ่อนคลายนโยบายการเงินลงบ้างในภาวะปัจจุบันไม่เป็นอุปสรรคต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ในการประชุมวันที่ 20-21 มีนาคม ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามตลาดคาด และปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของสหรัฐฯ ปี 2561 จากเดิม 2.5% เป็น 2.7% และปี 2562 จาก 2.7% เป็น 2.9% มุมมองการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดทั้งปียังคงเดิม คือ ขึ้นดอกเบี้ยทั้งปี 3 ครั้ง

เดือนเมษายน 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น โดยพันธบัตรอายุ 2 ปี ปรับเพิ่มขึ้นถึง 0.17% หลังจากที่ปรับลดลงค่อนข้างมากในเดือนก่อนจากธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตร ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ดีเกินคาด ทำให้ตลาดคาดว่าเฟดอาจต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ยจาก 3 เป็น 4 ครั้งในปีนี้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับมาสูงสุดที่ 3.001% เกิน 3 % เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่มกราคม 2557 และเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่า ก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลให้เกิดแรงขายพันธบัตรระยะสั้น รวมถึงอุปทานของพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับเพิ่มวงเงินประมูลพันธบัตรอายุ 3 เดือนและ 6 เดือนในเดือนพฤษภาคม 2561 โดยจะคำนึงถึงภาวะตลาด สภาพคล่อง และความต้องการลงทุนพันธบัตรของนักลงทุนในประเทศ รวมทั้งปริมาณพันธบัตรระยะสั้นของภาครัฐโดยรวม เพื่อให้การปรับตัวของตลาดเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยการปรับเพิ่มวงเงินครั้งนี้ ไม่ได้เป็นการส่งสัญญาณหรือสะท้อนมุมมองนโยบายการเงินของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) แต่อย่างใด (จากที่เคยปรับลดวงเงินประมูลพันธบัตรอายุ 3 เดือนและ 6 เดือนตั้งแต่เดือนเมษายน 2560 เพื่อลดช่องทางการใช้เป็นที่พักเงินของผู้ลงทุนต่างชาติ)

เดือนพฤษภาคม 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น โดยมีแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติจากความกังวลข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นและสภาพคล่องทางการเงินของโลกที่เริ่มตึงตัวมากขึ้น ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้นจากการที่สหรัฐฯ คว่ำบาตรอิหร่าน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับขึ้นเกินกว่า 3% ส่งผลให้เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่า นอกจากนี้ การประกาศอัตราการเติบโตเศรษฐกิจไทยไตรมาสแรกของปี 61 (ในวันที่ 21 พฤษภาคม) ที่ดีเกินคาด ขยายตัวสูงสุดในรอบ 5 ปี ร้อยละ 4.8 โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวในระดับสูง เพิ่มโอกาสการขึ้นดอกเบี้ยในช่วงปลายปีของคณะกรรมการนโยบายการเงิน ก็เป็นอีกปัจจัยที่หนุนให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นอย่างมาก

เดือนมิถุนายน 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติในช่วงครึ่งแรกของเดือน หลังจากอัตราผลตอบแทนระยะสั้นได้ปรับเพิ่มมาจนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบาย นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยหนุนจากความกังวลข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนว่าจะส่งผลต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจของโลก ทั้งนี้ ทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นหลัง



จากคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นสู่ระดับ 1.75-2.00% และสภาพคล่องทางการเงินของโลกที่เริ่มตึงตัวมากขึ้น ส่งผลให้เงินดอลลาร์แข็งค่าและมีแรงขายออกมาบ้างในช่วงครึ่งหลังของเดือน

เดือนกรกฎาคม 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นถึงกลางปรับเพิ่มขึ้น ในขณะที่พันธบัตรอายุ 9 ปีขึ้นไป อัตราผลตอบแทนปรับลดลงจากแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติ โดยตลาดยังคงผันผวนจากประเด็นสงครามการค้าภายหลังจากสหรัฐฯ ประกาศรายชื่อนำเข้าจากจีนที่เตรียมเรียกเก็บภาษีนำเข้าเพิ่ม ก่อนคลายความกังวลหลังสหรัฐฯ และอียูตกลงร่วมกันที่จะระงับการพิจารณาขึ้นภาษีนำเข้าระหว่างกันเพิ่มเติม โดยในช่วงที่ผ่านมานักลงทุนต่างชาติลดการถือครองพันธบัตรระยะสั้นของไทย แต่มียอดถือครองในพันธบัตรระยะยาวเพิ่มขึ้น

เดือนสิงหาคม 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น 0.02-0.13% ยกเว้นพันธบัตรอายุ 1- 3 เดือนที่อัตราผลตอบแทนปรับลดลง 0.02-0.04% โดยนักลงทุนต่างชาติเข้าซื้อพันธบัตรอายุต่ำกว่า 1 ปี ในขณะที่พันธบัตรรุ่นอื่นๆ อัตราผลตอบแทนปรับเพิ่มขึ้นหลังจากสำนักงานเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติประกาศอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ไตรมาส 2/2561 ซึ่งมากกว่าที่ตลาดคาด โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.6% จากปีก่อน รวมครึ่งปีขยายตัว 4.8% ทั้งนี้ เงินตราก็ีราที่อ่อนค่าลงอย่างมากจากปัญหาเศรษฐกิจภายในประเทศ ส่งผลให้มีแรงซื้อเข้ามาในพันธบัตรไทย เงินบาทแข็งค่าขึ้น 1.7% จากสิ้นเดือนก่อน มาปิดที่ 32.74 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 31 สิงหาคม 2561

เดือนกันยายน 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้น 0.02-0.12% อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.12% มาปิดที่ 1.74% สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต และพันธบัตรอายุ 10 ปี อัตราผลตอบแทนปรับเพิ่มขึ้น 0.07% เนื่องจากการประมูลพันธบัตรอ้างอิงรุ่นอายุ 10 ปีซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.08% โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) ในการประชุมวันที่ 27 กันยายน 2561 มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.75-2.00% เป็น 2.00-2.25% พร้อมส่งสัญญาณว่าจะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกในเดือนธันวาคม และธนาคารกลางอีก 7 แห่ง ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายตาม

เดือนตุลาคม 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้น 0.03-0.24% โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 3 เดือนปรับเพิ่มขึ้นมากที่สุด 0.24% มาปิดที่ 1.55% สะท้อนการคาดการณ์ของตลาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินอาจปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต และสอดคล้องกับอัตราประจำอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.12% มาปิดที่ 1.74% สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับเพิ่มอย่างต่อเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ และความกังวลว่าเฟดจะขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าที่ตลาดคาดจากรายงานการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 25-26 กันยายน 2561 ส่งสัญญาณการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไป หลังจากภาพรวมเศรษฐกิจยังขยายตัวได้ดี

เดือนพฤศจิกายน 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับลดลง 0.01-0.20% โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 1 เดือนปรับลดลง 0.09% มาปิดที่ 1.72% และพันธบัตรอายุ 10 ปี อัตราผลตอบแทนปรับลดลง 0.14% มาปิดที่ 2.70% สะท้อนการคาดการณ์การปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ลดลง โดยผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 คณะกรรมการฯ มีมติ 4 ต่อ 3 ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% ต่อปี โดยกรรมการ 3 ท่านเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็นร้อยละ 1.75% ต่อปี เนื่องจากกรรมการส่วนใหญ่เห็นว่านโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นระดับปัจจุบันยังจำเป็นต่อการสนับสนุนให้เศรษฐกิจขยายตัวต่อเนื่อง โดยเห็นว่าหากเศรษฐกิจในอนาคตมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อเคลื่อนไหวสอดคล้องกับกรอบเป้าหมาย ความจำเป็นที่จะต้องใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นมากในระดับปัจจุบันจะเริ่มทยอยลดลง และการรักษา policy space เพื่อรองรับความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตจะมีความสำคัญมากขึ้น

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.52 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.54 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.94 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.40 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.06 ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 7.83 ปี เทียบกับดัชนีที่ 7.86 ปี โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.10 ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.54 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.08 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนคงที่ที่ประมาณร้อยละ 99.94 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.40 ไกลเคียงกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.43 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนคงที่ที่ประมาณร้อยละ 0.06 ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 7.83 ปี เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่ 7.31 ในขณะที่ดัชนีมีดูเรชันเท่ากับ 7.86 ปี และ 7.50 ตามลำดับ โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.10 ต่อปี เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จาก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 ที่ร้อยละ 0.06 ต่อปี



ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเท่ากับ 0.51% ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนเท่ากับ 0.62% ผลตอบแทนของกองทุนอยู่ในระดับใกล้เคียงกับดัชนี เนื่องจากกองทุนมีดูเรชั่นที่ใกล้เคียงกับดัชนีตลอดรอบปีบัญชี

อนึ่ง กองทุนมีการจ่ายปันผลในรอบที่ผ่านมา 2 ครั้ง โดยครั้งแรก ช่วงเดือนมิถุนายน เป็นจำนวนเงิน 2.00 บาทต่อหน่วย และครั้งที่ 2 ช่วงเดือนธันวาคม เป็นจำนวนเงิน 6.00 บาทต่อหน่วย รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 8.00 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายผลร้อยละ 0.48

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง

หน่วย : % ต่อปี

ปี	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560
ผลตอบแทนกองทุนรวม	18.21	-4.08	5.38	4.88	3.11	2.30	8.58	4.96	1.49	4.77
ผลตอบแทนตัวชี้วัด*	18.42	-3.41	5.53	4.98	3.25	2.31	8.55	5.26	1.80	5.01
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	7.82	3.88	2.57	1.81	1.88	2.62	1.69	2.24	2.73	1.58
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	7.57	3.50	2.20	1.66	1.65	2.19	1.65	2.08	2.56	1.54

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

หน่วย : %

	ตั้งแต่ ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	10 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่ จัดตั้ง (ต่อปี)
ผลตอบแทนกองทุนรวม	0.14	0.88	1.31	0.51	2.39	4.10	3.82	4.63
ผลตอบแทนตัวชี้วัด*	0.27	0.87	1.33	0.65	2.59	4.27	4.01	4.83
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)	1.57	1.56	1.62	1.53	2.02	2.02	3.32	3.64
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)	1.49	1.53	1.56	1.46	1.92	1.91	3.23	3.56

* ตัวชี้วัด

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ -0.15 % ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ 0.50 % ต่อปี

ดัชนี iBoxx ABF Thailand Index

หมายเหตุ

สำหรับกองทุนที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มเติม

- Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน
- Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน ซึ่งค่าทั้ง 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใดหากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีค่อนข้างมาก

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,122.32	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	2,561.16	0.03
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	512.23	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยง ของการลงทุน (Performance and VAR Calculation Expense)	756.85	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	680.48	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	9,633.04	0.11

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	10,261.08	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	5,130.54	0.05
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	1,026.11	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	910.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยง ของการลงทุน (Performance and VAR Calculation Expense)	1,463.52	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	422.32	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***	19,213.57	0.20

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



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

ตามที่ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคาร”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด

(นายมิตรชัย แซ่ตั้ง)

ผู้อำนวยการ ส่วนปฏิบัติการกองทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์

20 ธันวาคม 2561



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตร ไทยเอบีเอฟ (กองทุน) แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของกองทุนประกอบด้วย

- งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561
- งบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ และข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัท ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่อง การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

วิธีการตรวจสอบ

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้

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

กองทุนมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถูกวัดมูลค่ายุติธรรมจากข้อมูลในระดับที่ 2 คือ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายที่สามารถสังเกตได้ มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ถูกวัดโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น โดยเงินลงทุนดังกล่าวรวมเป็นจำนวน 9,526 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 98.72 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

วิธีการปฏิบัติงานที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย

- สอบถามผู้จัดการกองทุนเพื่อทำความเข้าใจนโยบายการลงทุนของกองทุนถึงรูปแบบการลงทุน ระดับการประเมินความเสี่ยง การประเมินราคาและการวัดมูลค่าของเงินลงทุน อัตราส่วนและข้อจำกัดรอบระยะเวลาการรายงาน และการเปิดเผยข้อมูล
- ทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้อย่างเป็นอิสระ โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระและให้ข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ
- ส่งหนังสือยืนยันยอดไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีหน้าที่เก็บรักษาหลักทรัพย์ของกองทุนเพื่อยืนยันจำนวนหน่วยที่ถือและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ตรวจสอบผลต่างและประเมินผลการตรวจสอบของข้อมูลอื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหนังสือยืนยันยอดเงินลงทุน



เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าให้ความสนใจการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ใช้ข้อมูลในระดับที่ 2 เป็นการคำนวณที่มีความซับซ้อนและต้องอาศัยความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน นอกจากนี้เงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์รวม ดังนั้นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อนำเสนอข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างถูกต้องจึงถูกพิจารณาเป็นเรื่องสำคัญ

วิธีการตรวจสอบ

จากวิธีการปฏิบัติงานข้างต้น ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงิน หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุน



ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่บริหารพิจารณาว่าเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารของกองทุนมีหน้าที่ในการสอดคล้องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุนรวม

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อการดำเนินการอย่างสมเหตุสมผลแล้วได้รายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกต และสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท



- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่าความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ ในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้บริหาร ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

สินสิริ ทังสมบัติ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7352

กรุงเทพมหานคร

21 มกราคม พ.ศ. 2562



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

		พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าคิดรวม			
(ราคาทุน พ.ศ. 2561 : 9,426,789,983 บาท,			
พ.ศ. 2560 : 9,196,165,140 บาท)	6	9,525,674,279	9,503,839,742
เงินฝากธนาคาร	7	733,262	15,147,833
ดอกเบี้ยค้างรับ		123,151,136	123,088,605
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์		-	7,874,730
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		58,310	58,530
รวมสินทรัพย์		9,649,616,987	9,650,009,440
หนี้สิน			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11 ก)	843,212	864,402
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย		421,606	432,201
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		84,321	86,440
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย		475,000	614,000
หนี้สินอื่น		1,035,562	656,612
รวมหนี้สิน		2,859,701	2,653,655
สินทรัพย์สุทธิ		9,646,757,286	9,647,355,785
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	8	7,875,547,000	7,775,547,000
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		1,230,039,713	1,353,084,682
บัญชีปรับสมดุล	8	541,170,573	518,724,103
สินทรัพย์สุทธิ		9,646,757,286	9,647,355,785
สินทรัพย์สุทธิ (บาทต่อหน่วย)		1,224.8999	1,240.7301
หน่วยลงทุนคงเหลือ (หน่วย)	8	7,875,547	7,775,547

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประมาณรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

รายละเอียดการลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560	
	จำนวน	มูลค่าธุรกรรม บาท	จำนวน	มูลค่าธุรกรรม บาท
	หน่วยลงทุน หน่วย		หน่วย หน่วย	
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 98.91				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 9.93				
BOT192A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.590, ครบกำหนด 20/02/62)	5,000	4,999,966	115,000	115,165,121
BOT193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.500, ครบกำหนด 21/03/62)	-	-	395,000	395,123,189
BOT198A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.490, ครบกำหนด 28/08/62)	40,000	39,939,821	-	-
BOT199A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.650, ครบกำหนด 12/09/62)	220,000	219,945,410	220,000	220,512,689
BOT203A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.770, ครบกำหนด 27/03/63)	230,000	229,925,157	100,000	100,505,453
BOT205A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.610, ครบกำหนด 21/05/63)	372,900	371,633,187	-	-
BOT209A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.570, ครบกำหนด 25/09/63)	80,000	79,492,259	-	-
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		945,935,800	-	831,306,452
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 85.79				
LB191A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.625, ครบกำหนด 12/01/62)	-	-	30,000	31,378,258
LB193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.450, ครบกำหนด 08/03/62)	3,000	3,016,053	153,000	156,878,404
LB196A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.875, ครบกำหนด 13/06/62)	220,000	222,632,466	620,000	642,867,620
LB198A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/08/62)	50,000	51,330,380	100,000	106,639,875
LB19DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.375, ครบกำหนด 03/12/62)	45,000	46,636,047	50,000	53,844,261
LB206A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.550, ครบกำหนด 26/06/63)	71,000	71,805,933	531,000	544,569,166
LB213A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.850, ครบกำหนด 31/03/64)	45,000	49,024,418	45,000	51,099,020
LB21DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 17/12/64)	760,900	797,982,844	875,000	940,789,883
LB22DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/12/65)	423,200	420,090,995	194,000	194,723,777
LB22NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.125, ครบกำหนด 08/11/65)	150,000	166,594,611	150,000	172,796,526
LB233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/03/66)	110,020	124,710,973	110,020	129,572,456
LB236A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.625, ครบกำหนด 16/06/66)	450,000	476,542,771	520,000	564,367,987
LB23DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.400, ครบกำหนด 17/12/66)	30,000	30,113,572	-	-
LB24DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 20/12/67)	50,000	56,522,117	50,000	58,402,131
LB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.850, ครบกำหนด 12/12/68)	440,000	478,051,798	440,000	492,047,103
LB28DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/12/71)	50,000	50,809,131	-	-
LB267A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.150, ครบกำหนด 07/07/69)	102,000	127,393,825	102,000	132,832,712
LB27DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.580, ครบกำหนด 17/12/70)	130,000	139,038,745	130,000	141,340,282
LB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.670, ครบกำหนด 13/03/71)	50,000	62,266,241	50,000	64,066,862
LB296A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.875, ครบกำหนด 22/06/72)	500,000	591,169,343	550,000	677,262,455
LB316A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 20/06/74)	380,000	407,092,772	240,000	262,856,387
LB326A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775, ครบกำหนด 25/06/75)	494,600	535,878,513	150,000	166,639,892
LB366A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.400, ครบกำหนด 17/06/79)	503,400	522,996,079	338,400	361,512,505
LB416A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 14/06/84)	134,000	144,522,895	134,000	149,449,192
LB446A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.675, ครบกำหนด 29/06/87)	235,000	292,372,869	235,000	300,336,581
LB616A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.850, ครบกำหนด 17/06/04)	250,000	313,055,437	250,000	330,482,363
LB666A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/09)	390,000	414,143,407	390,000	438,675,296
LB676A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 17/06/10)	130,000	124,610,631	-	-
LB226A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/65)	559,100	554,430,668	500,000	501,396,997



กองทุนปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียอฟ
งบประมาณรายจ่ายพิเศษเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560	
	จำนวน หน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวน หน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 98.91 (ต่อ)				
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 85.79 (ต่อ)				
LB26DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.125, ครบกำหนด 17/12/69)	573,000	553,339,187	326,000	319,782,662
LB466A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/06/89)	370,000	343,735,591	280,000	268,160,979
รวมพันธบัตรรัฐบาล		8,171,910,312		8,254,771,632
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำกับ - สัดส่วนร้อยละ 2.86				
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร				
GGLB193A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.600, ครบกำหนด 16/03/62)	30,000	30,092,074	30,000	30,397,677
GGLB20NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.460, ครบกำหนด 26/11/63)	60,000	60,493,737	60,000	61,538,672
GGLB262A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.290, ครบกำหนด 24/02/69)	11,000	10,624,459	11,000	10,971,156
GGLB266A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 10/06/69)	115,000	113,606,451	115,000	116,133,440
ธนาคารอาคารสงเคราะห์				
GHBI98F (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.640, ครบกำหนด 03/08/62)	20,000	20,245,255	20,000	20,649,136
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ				
BMTA211A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.600, ครบกำหนด 23/01/64)	20,000	20,185,797	20,000	20,482,301
BMTA314A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.310, ครบกำหนด 11/04/74)	20,000	17,648,148	20,000	18,290,268
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำกับ		272,895,921		278,462,650
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย				
- สัดส่วนร้อยละ 0.33				
KEXIM233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.340, ครบกำหนด 11/03/66)	30,000	31,783,690	30,000	32,650,008
รวมพันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย		31,783,690		32,650,008
รวมพันธบัตร		9,422,525,723		9,397,190,742
หุ้นกู้ - สัดส่วนร้อยละ 1.09				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - สัดส่วนร้อยละ 1.09				
PTTC195B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.100, ครบกำหนด 15/05/62)	50,000	50,778,677	50,000	52,501,661
PTTC20NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 15/11/63)	50,000	52,369,879	50,000	54,147,339
รวมหุ้นกู้		103,148,556		106,649,000
รวมเงินลงทุน - สัดส่วนร้อยละ 100		9,525,674,279		9,503,839,742
(รายการ พ.ศ. 2561 : 9,426,789,983 บาท พ.ศ. 2560 : 9,196,165,140 บาท)				

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

		พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	หมายเหตุ	บาท	บาท
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ย		260,422,344	252,974,206
รายได้อื่น		244,891	1,749,949
รวมรายได้		260,667,235	254,724,155
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 11 ข)	10,261,077	10,324,569
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	5,130,538	5,162,284
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9	1,026,108	1,032,457
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		910,000	900,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,885,840	1,932,914
รวมค่าใช้จ่าย		19,213,563	19,352,224
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		241,453,672	235,371,931
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		15,553,700	10,689,226
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(208,790,307)	117,440,238
		(193,236,607)	128,129,464
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		48,217,065	363,501,395



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอมบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

1 ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอมบีเอฟ

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

กองทุนจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้สกุลเงินบาทดังต่อไปนี้

- ก) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลไทย, หรือ
- ข) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือองค์กรของรัฐของรัฐบาลไทย 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) ตราสารหนี้อื่น ๆ ที่อยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง, หรือ
- ฉ) ตราสารหนี้ไม่คล้ายคลึงอื่น ๆ ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่ตราสารของผู้ออกตราสารนั้นมีคุณสมบัติเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงได้โดยไม่ต้องมีการค้ำประกันจากรัฐบาล

ทั้งนี้ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งประกอบเป็นดัชนีอ้างอิงครบทุกตราสาร และอาจลงทุนในสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง ด้วยเหตุนี้จึงไม่สามารถรับประกันหรือรับรองได้ว่าผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพมหานคร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 21 มกราคม พ.ศ. 2562

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินมีดังนี้

2.1) เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความว่าถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน

การจัดทำงานการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ฝ่ายบริหารใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกัน ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการถึงแม้ว่าตัวเลขประมาณการได้จัดทำขึ้นด้วยความเข้าใจที่ดีที่สุดในทุกกรณีและสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบัน

งบการเงินได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเงินลงทุน ดังที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีลำดับต่อไป

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับกองทุน

- ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 ที่เกี่ยวข้องกับกองทุน มีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) ได้มีการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินของกิจการที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งที่เป็นรายการที่เป็นเงินสด และรายการที่ไม่ใช่เงินสด มาตรฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้น ไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อกองทุน

- ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า จะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 กองทุนไม่ได้นำมามาตรฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินและเห็นว่า มาตรฐานการฉบับใหม่ข้างต้น ไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงินที่นำเสนอ

- ค) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่ประกาศแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 และเกี่ยวข้องกับ กองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วย มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิ ในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราทุน

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ต่อ)

- ค) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่ประกาศแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 และเกี่ยวข้องกับกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ดังกล่าวข้างต้น จะนำมาใช้แทนและยกเลิกมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 101	เรื่อง หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 103	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของธนาคารและสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 104	เรื่อง การบัญชีสำหรับการปรับ โครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105	เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106	เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107	เรื่อง การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน กำหนดหลักการเกี่ยวกับการแสดงรายการเครื่องมือทางการเงินเป็นหนี้สินหรือส่วนของเจ้าของ และการหักกลบลินทรัพย์ทางการเงินกับหนี้สินทางการเงิน มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ใช้กับการจัดประเภทเครื่องมือทางการเงินในมุมมองของผู้ออกเครื่องมือทางการเงินเพื่อจัดเป็นสินทรัพย์ทางการเงิน หนี้สินทางการเงิน และตราสารทุน รวมถึงการจัดประเภทดอกเบี้ย เงินปันผล ผลกำไรและขาดทุนที่เกี่ยวข้อง และสถานการณ์ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินต้องหักกลบกกัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน กำหนดให้กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถประเมินเกี่ยวกับความมีนัยสำคัญของเครื่องมือทางการเงินที่มีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ และลักษณะและระดับของความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากเครื่องมือทางการเงินที่กิจการเปิดรับระหว่างรอบระยะเวลารายงานและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รวมทั้งแนวทางการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ต่อ)

- ค) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่ประกาศแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 และเกี่ยวข้องกับกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน กล่าวถึงการจัดประเภทรายการการวัดมูลค่า การตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การคำนวณการค้ำค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ดังต่อไปนี้

- การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า
 - การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้แบ่งออกเป็นสามประเภทได้แก่ ราคาทุนตัดจำหน่าย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยขึ้นอยู่กับโมเดลธุรกิจของกิจการ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น
 - การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยกิจการสามารถเลือกรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถโอนไปเป็นกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง
 - หนี้สินทางการเงินจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินทางการเงินที่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน หรือกิจการเลือกวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเมื่อเข้าเงื่อนไขที่กำหนด
 - ตราสารอนุพันธ์จัดประเภทและวัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน
- ข้อกำหนดการค้ำค่ากล่าวถึงการใช้สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย หรือสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าและสินทรัพย์ที่เกิดจากการผูกพันวงเงินสินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน โดยไม่จำเป็นต้องรอให้เกิดเหตุการณ์ด้านเครดิตขึ้นก่อน กิจการต้องพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเป็นสามระดับ ในแต่ละระดับจะกำหนดวิธีการวัดค่าเพื่อการค้ำค่าและการคำนวณวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงที่แตกต่างกันไป โดยมีข้อยกเว้นสำหรับลูกหนี้การค้าหรือสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ และลูกหนี้ตามสัญญาเช่า จะใช้วิธีการอย่างง่าย (simplified approach) ในการพิจารณาค่าเพื่อการค้ำค่า

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง และการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับกองทุน (ต่อ)

- ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินที่ประกาศแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 และเกี่ยวข้องกับกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตราฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน กล่าวถึงการจัดประเภทรายการการวัดมูลค่า การตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การคำนวณการค้ำของสินทรัพย์ทางการเงิน และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง ดังต่อไปนี้ (ต่อ)

- การบัญชีป้องกันความเสี่ยงมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงผลกระทบในงบการเงิน ซึ่งเกิดจากกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงของกิจการที่ใช้เครื่องมือทางการเงินในการจัดการฐานะเปิดที่เกิดขึ้นจากความเสี่ยงนั้นๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุน (หรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในกรณีของเงินลงทุนในตราสารทุน) ที่กิจการเลือกแสดงการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) วิธีการดังกล่าวมีเป้าหมายในการแสดงถึงบริบทของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงภายใต้การบัญชีป้องกันความเสี่ยงเพื่อให้เกิดความเข้าใจถึงวัตถุประสงค์และผลกระทบที่เกิดขึ้น

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ ให้ความชัดเจนเกี่ยวกับวิธีการทางบัญชีที่เกี่ยวกับการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ โดยให้แนวทางในการระบุความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เข้าเงื่อนไข ให้แนวทางเกี่ยวกับเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงในการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ ว่าสามารถถือโดยกิจการใดๆ ภายในกลุ่มกิจการมิใช่เฉพาะเพียงบริษัทใหญ่เท่านั้น และให้แนวทางในการที่จะระบุมูลค่าที่จะจัดประเภทรายการใหม่จากส่วนของเจ้าของไปยังกำไรหรือขาดทุนสำหรับทั้งเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงและรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน ให้ข้อกำหนดทางบัญชีสำหรับกรณีที่กิจการออกตราสารทุนให้แก่เจ้าหนี้เพื่อชำระหนี้สินทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วน กิจการต้องวัดมูลค่าตราสารทุนที่ออกให้แก่เจ้าหนี้ด้วยมูลค่ายุติธรรม กิจการต้องตัดรายการหนี้สินทางการเงินทั้งหมดหรือบางส่วนเมื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 ผลค้างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงิน หรือบางส่วน ของหนี้สินทางการเงินที่ชำระและมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ออกต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ผู้บริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบของการนำมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงินฉบับเหล่านี้มาใช้เป็นครั้งแรก



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.3) การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ให้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของกองทุนวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่กองทุนดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ให้นำเสนองบการเงินของกองทุน

2.4) เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับ ดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วันที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนในงวดที่เกิดขึ้น

กองทุนจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ย

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.5) เงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร หมายถึง เงินฝากธนาคารประเภทบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ และ ไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

2.6) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการจะรับรู้ก็ต่อเมื่อกองทุนมีการผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะส่งผลให้กองทุนต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ

ในกรณีที่มีการผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กองทุนกำหนดความน่าจะเป็นที่กองทุนจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กองทุนจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สิน โดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราคิดลดซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

2.7) บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อสินทรัพย์หน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งปันต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดก่อนการขายหรือรับซื้อคืนคุณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกลบไปที่ใน “บัญชีปรับสมดุล” ณ วันที่เกิดรายการ

2.8) การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

2 นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.9) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยคำนวณโดยการหารสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันเดียวกัน

2.10) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและรับรู้ค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.11) ภาษีเงินได้

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย จึงไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลบันทึกไว้ในงบการเงินนี้

2.12) ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงาน ได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีส่วนได้เสียตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ผู้มีส่วนได้เสียสูงสุดด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าเป็น คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

2.13) เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม เงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ แต่กองทุนไม่มีหนี้สินทางการเงินที่แสดงอยู่ในงบดุล นโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

3 เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และ พ.ศ. 2560 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านสินเชื่

1) ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนได้กระจายการลงทุนไปในพันธบัตรและตราสารหนี้หลายรุ่นและจัดให้มีผู้กำหนดวงลงทุนร่วมและผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดรองหลายราย เพื่อช่วยลดสภาพคล่องในตลาดรอง

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบดุล ราคาตามบัญชีของเงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ ส่วนใหญ่มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น และมีสภาพคล่องสูง

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่นตลาด ซึ่งมีผลต่อฐานะการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกันกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561									
อัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)		
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือวันครบกำหนด								
	ปรับขึ้นลงตาม	ไม่มีดอกเบี้ย			รวม		อัตรา	อัตรา	
	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตรา	อัตรา
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ลอยตัว	คงที่
สินทรัพย์ทางการเงินที่มี									
สาระสำคัญ									
เงินลงทุน									
ตามมูลค่ายุติธรรม	-	-	643	3,554	5,329	-	9,526	-	1.49 - 6.15
เงินฝากธนาคาร	I	-	-	-	-	-	1	0.05 - 0.90	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	123	123	-	-
	I	-	643	3,554	5,329	123	9,650		



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

3 เครื่องมือทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และ พ.ศ. 2560 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่าธุรกรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านสินเชื่อ (ต่อ)

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งส่งผลต่อฐานะการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกันกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้ (ต่อ)

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560									
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ						อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)		
ปรับขึ้นลงตาม	วันครบกำหนด								
	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย			
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	อัตรา	อัตรา
								ลอยตัว	คงที่
สินทรัพย์ทางการเงินที่มี									
ที่สำคัญ									
เงินลงทุน									
ตามมูลค่าธุรกรรม	-	-	-	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		

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งทำให้กองทุนเกิดความเสียหายทางการเงินได้

กองทุนได้ลงทุนส่วนใหญ่ตามหลักเกณฑ์ของผู้คำนวณดัชนีซึ่งตราสารส่วนใหญ่ที่จะลงทุนเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐอื่น ๆ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ในกรณีที่กองทุนจะลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในดัชนีอ้างอิงจะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือมีคุณสมบัติด้านเครดิตและด้านอื่น ๆ สอดคล้องกับเงื่อนไขของการพิจารณารับเข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง และกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ทำให้ความเสี่ยงในด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้น

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

4 การจัดการความเสี่ยงในส่วนกองทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทุนนั้นเพื่อสร้างไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกองทุน และเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของการจัดตั้งกองทุน

5 มูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	9,525,674,279	-	9,525,674,279
รวมสินทรัพย์	-	9,525,674,279	-	9,525,674,279



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปอีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

5 มูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

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

ไม่มีรายการโอนระหว่างระดับที่ 1 และระดับที่ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างงวด

เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบดุล เป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีการกำหนดราคาใหม่ตามราคาตลาดปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีเป็นมูลค่าที่เทียบเคียงมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร และลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

6 เงินลงทุน

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และ พ.ศ. 2560 ซึ่งประกอบด้วย

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	บาท	บาท
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	945,935,800	831,306,452
พันธบัตรรัฐบาล	8,171,910,312	8,254,771,632
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	272,895,921	278,462,650
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	31,783,690	32,650,008
หุ้นกู้	103,148,556	106,649,000
รวมเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	9,525,674,279	9,503,839,742

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้แยกตามวันที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	บาท	บาท
กำหนดชำระภายใน 1 ปี	642,980,103	-
กำหนดชำระระหว่าง 1 - 3 ปี	981,566,412	2,586,718,523
กำหนดชำระเกิน 3 ปี	7,901,127,764	6,917,121,219
	9,525,674,279	9,503,839,742

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 เป็นจำนวน 4,851,106,484 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 50.59 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยต่อปี (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเป็นจำนวน 5,200,818,417 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 53.89 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยต่อปี)



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

7 เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และ พ.ศ. 2560 กองทุนมีรายละเอียดเงินฝากธนาคารดังต่อไปนี้

เงินฝากธนาคาร	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์				
- ธนาคารออมสินและเชียงใหม่แบงก์กสิกรออมทรัพย์	538,258	14,954,366	0.05	0.05
- ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	195,004	193,467	0.90	0.90
รวม	733,262	15,147,833		

8 ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 และ พ.ศ. 2560 ทุนที่อนุมัติมีจำนวน 15,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ออก และชำระในระหว่างปี มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)		จำนวนเงิน (บาท)	
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
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	10,105,547	9,685,547	10,105,547,000	9,685,547,000
- ระหว่างปี	100,000	420,000	100,000,000	420,000,000
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
- ปีก่อน	(3,420,000)	(3,120,000)	(3,420,000,000)	(3,120,000,000)
- ระหว่างปี	-	(300,000)	-	(300,000,000)
สุทธิ	7,875,547	7,775,547	7,875,547,000	7,775,547,000

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

8. พอร์ตที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (ต่อ)

รายละเอียดบัญชีปรับสมดุลมีดังนี้

	จำนวน หน่วยลงทุน	จำนวนเงิน ต่อหน่วย บาทต่อหน่วย	ส่วนต่างจาก มูลค่าที่ตราไว้ บาทต่อหน่วย	บัญชีปรับสมดุล บาท
ยอดยกมาต้นปี ณ วันที่				
1 ธันวาคม พ.ศ. 2560				518,724,103
หน่วยลงทุนที่ขาย				
ในระหว่างงวด	100,000	1,224.4647	224.4647	22,446,470
ยอดคงเหลือสิ้นงวด ณ วันที่				
30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561				541,170,573

9. ค่าธรรมเนียม

9.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน จำนวนจากอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) จำนวนทุกวันทำการ โดยจ่ายในเดือนถัดไป

9.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ จำนวนจากอัตราร้อยละ 0.05 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) จำนวนทุกวันทำการ โดยจ่ายในเดือนถัดไป

9.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน จำนวนจากอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) จำนวนทุกวันทำการ โดยจ่ายในเดือนถัดไป



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

10 เงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าว ไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่ถือโดยกองทุน ทั้งนี้ อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกิดการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 2 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,875,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 15.75 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวนเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน พ.ศ. 2561

คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 20 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,775,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 155.51 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวนเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2560

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 โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวนเมื่อวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2560

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

11 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้นกิจการย่อยและกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงการร่วมและบุคคล ซึ่งถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุน ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุน ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนแต่ละรายการ กองทุนคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	843,212	864,402

ข) ค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,261,077	10,324,569



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

11 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้ (ต่อ)

ค) รายการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560
	บาท	บาท
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินลงทุน	366,029,147	365,320,685
ขายเงินลงทุน	211,812,587	135,703,580

12 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

กองทุนดำเนินงานในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนและดำเนินงานในประเทศไทยเท่านั้น ดังนั้นจึงไม่มีความจำเป็นในการแสดงข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

13 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาบัญชี

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนจำนวน 4 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,875,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 31.50 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2561

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	9,649,558,676.37	100.03
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	547,683,761.39	5.68
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	852,067,332.40	8.83
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	7,838,543,302.45	81.26
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	50,739,082.16	0.53
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	80,886,383.10	0.84
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	143,464,716.28	1.49
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha)	103,364,446.42	1.07
อันดับความน่าเชื่อถือ Aa2	32,072,626.98	0.33
เงินฝาก	737,025.19	0.01
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2,801,390.68)	(0.03)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	9,646,757,285.69	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	23.99%	
อายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของพอร์ตการลงทุน	7.8308 ปี	



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	9,513,384,577.78	98.62
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	32,809,652.17	0.34
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	103,364,446.42	1.07
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนที่ 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 คอร์ปอเรชั่น จำกัด		N/A	Aa3, P-1		541,326.36
2	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารยูโอบี		N/A	AAA(tha),F1+(tha)		195,698.83
3	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	20 ก.พ. 2562	N/A	N/A	5,000,000.00	5,022,400.43
4	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	28 ส.ค. 2562	N/A	N/A	40,000,000.00	40,094,944.56
5	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	12 ก.ย. 2562	N/A	N/A	220,000,000.00	220,741,026.68
6	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	27 มี.ค. 2563	N/A	N/A	230,000,000.00	230,650,130.04
7	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	21 พ.ค. 2563	N/A	N/A	372,900,000.00	371,797,670.99
8	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	25 ก.ย. 2563	N/A	N/A	80,000,000.00	79,722,811.78
9	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	8 มี.ค. 2562	N/A	N/A	3,000,000.00	3,039,872.64
10	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	13 มิ.ย. 2562	N/A	N/A	220,000,000.00	226,626,370.42
11	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	13 ส.ค. 2562	N/A	N/A	50,000,000.00	52,159,146.66
12	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	3 ธ.ค. 2562	N/A	N/A	45,000,000.00	47,835,481.56
13	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	26 มิ.ย. 2563	N/A	N/A	71,000,000.00	72,589,655.85
14	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	31 มี.ค. 2564	N/A	N/A	45,000,000.00	49,471,582.18
15	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	760,900,000.00	810,689,874.34
16	พันธบัตร กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2565	N/A	N/A	559,100,000.00	559,227,057.07
17	พันธบัตร รัฐบาลไทย	17 ธ.ค. 2565	N/A	N/A	423,200,000.00	423,963,565.19

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน			
18	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	8 พ.ย. 2565	N/A	N/A	150,000,000.00	167,079,029.23
19	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2566	N/A	N/A	110,020,000.00	126,020,662.75
20	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	16 มิ.ย. 2566	N/A	N/A	450,000,000.00	484,050,990.47
21	พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 ธ.ค. 2566	N/A	N/A	30,000,000.00	30,322,668.14
22	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	50,000,000.00	57,589,240.39
23	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 ธ.ค. 2568	N/A	N/A	440,000,000.00	486,034,483.33
24	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	7 ก.ค. 2569	N/A	N/A	102,000,000.00	129,920,211.11
25	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	573,000,000.00	558,910,237.79
26	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2570	N/A	N/A	130,000,000.00	141,168,108.96
27	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	62,879,843.50
28	พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 ธ.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	51,364,438.83
29	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	22 มิ.ย. 2572	N/A	N/A	500,000,000.00	601,987,836.54
30	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 มิ.ย. 2574	N/A	N/A	380,000,000.00	413,324,772.09
31	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	494,600,000.00	544,011,973.06
32	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2579	N/A	N/A	503,400,000.00	530,827,051.99
33	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	14 มิ.ย. 2584	N/A	N/A	134,000,000.00	146,894,510.96
34	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	29 มิ.ย. 2587	N/A	N/A	235,000,000.00	297,038,262.63
35	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2589	N/A	N/A	370,000,000.00	348,602,611.43
36	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2604	N/A	N/A	250,000,000.00	318,603,039.82
37	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2609	N/A	N/A	390,000,000.00	421,280,941.11
38	พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มิ.ย. 2610	N/A	N/A	130,000,000.00	126,751,891.72
39	พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	23 ม.ค. 2564	N/A	N/A	20,000,000.00	20,372,427.10
40	พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	11 เม.ย. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	17,712,701.46
41	พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	ร.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตร	16 มี.ค. 2562	N/A	N/A	30,000,000.00	30,254,484.64



รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
42 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตร	26 พ.ย. 2563	N/A	N/A	60,000,000.00	60,513,956.00
43 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตร	24 ก.พ. 2569	N/A	N/A	11,000,000.00	10,692,782.67
44 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตร	10 มี.ย. 2569	N/A	N/A	115,000,000.00	115,059,232.15
45 พันธบัตรที่ กระทรวง การคลัง ค้ำประกัน	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	3 ส.ค. 2562	N/A	AAA(tha),F1+(tha)	20,000,000.00	20,484,597.52
46 หุ้นกู้	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า ประเทศเกาหลี	11 มี.ค. 2566	Aa2	Aa2,P-1	30,000,000.00	32,072,626.98
47 หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	15 พ.ค. 2562	AAA(tha)	AAA(tha),F1+(tha)	50,000,000.00	50,890,457.51
48 หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	15 พ.ย. 2563	AAA(tha)	AAA(tha),F1+(tha)	50,000,000.00	52,473,988.91

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)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน 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 โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกเพิ่มเพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ 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 ทั้งการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
บาท/หน่วย	8.00	25.00	40.00	0.60	17.00	33.00	27.00	3.00	24.00	36
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	30/11/53
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	15/12/53

ครั้งที่	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
บาท/หน่วย	1.26	34.00	3.50	35.00	20.00	8.00	20.00	8.00	20.00	10.00
วัน XD	31/5/54	30/11/54	31/5/55	30/11/55	31/05/56	2/12/56	02/06/57	01/12/57	02/06/58	30/11/58
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/54	14/12/54	14/6/55	14/12/55	14/06/56	13/12/56	13/06/57	12/12/57	12/06/58	14/12/58

ครั้งที่	21	22	23	24	25	26	รวม
บาท/หน่วย	15.00	3.37	7.00	20.00	2.00	4.00	424.73
วัน XD	31/5/59	9/12/59	12/6/60	12/12/60	13/6/61	13/12/61	
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/59	23/12/59	22/6/60	25/12/60	25/6/61	25/12/61	



**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561**

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 อรุณากร
ชัชชัย สฤณดิออภิรักษ์
ธิดาศิริ ศรีสมิต
นาวิน อินทรสมบัติ
ชัยพร ดิเรกโกศา
อัมไพวรรณ เมลียงนนท์
ปณตพล ตันทวีเชียร
ฐานันดร โชติตกุล
ทรงพร สืบสายไทย
มนต์ชัย อนันตกุล
เสาวลักษณ์ พัฒนดิลล
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 เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยี ในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย 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 อินทวิชัย	ประธานกรรมการ
2. นายวสิน วนิชย์วรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติอนาการ	กรรมการผู้จัดการ
4. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
5. นางรัตนพรพรรณ ศรีเมณีกุลโรจน์	กรรมการ
6. นางนิศานาถ อู่ฉิมพงษ์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวสิน วนิชย์วรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติอนาการ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวัน อินทสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัยชัย สฤกษ์ศรีภักษ์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้
7. นางสาวอิศราศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
8. นายวิวัฒน์ อัจฉริยานิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายเชมชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรารณณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวเบญจรงค์ เตชะมวลโววิทย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาวนาทียุฑ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2561



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