



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker
KTAM SET50 ETF Tracker
ESET50



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อ หน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 สิงหาคม 2560)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันที่ จดทะเบียน กองทุน
ESET50*	21 มี.ค.2557	5.5138	9.70%	5.51%	8.00%	8.18%	2.55%	N/A	N/A	6.20%
Benchmark	-	-	10.35%	5.79%	8.50%	8.28%	0.65%	N/A	N/A	4.31%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	6.86%	6.24%	6.08%	10.95%	14.12%	N/A	N/A	13.77%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	6.93%	6.29%	6.15%	11.17%	14.40%	N/A	N/A	14.00%
Information Ratio ¹	-	-	-0.57	-0.88	-0.69	-0.36	2.91	N/A	N/A	1.91

หมายเหตุ : * กองทุนจ่ายเงินปันผล 1 ครั้ง รวมเป็นเงิน 0.2 บาทต่อหน่วย

Benchmark = SET50 Total Return Index

¹Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -0.10% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 0.33% ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559
ESET50*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.70%	-16.25%	22.06%
Benchmark*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.78%	-18.73%	18.54%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.89%	15.35%	16.59%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.85%	15.80%	16.84%

หมายเหตุ : * ผลการดำเนินงานปี 2557 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = SET50 Total Return Index

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -0.10% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 0.33% ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	64.83	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7.62	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3.17	0.01
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุน	8.29	0.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	29.18	0.05
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	15.14	0.03
ค่าสอบบัญชี	35.29	0.06
ค่าการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	37.75	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	20.44	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	221.71	0.38

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	6,473.18	88.84%
2	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	812.98	11.16%
รวม		7,286.16	100.00%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

PTR = 0.07 เท่า



รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	60,998,275.20	98.77
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	3,151,230.00	5.10
หมวดทรัพยากร	14,790,830.00	23.95
หมวดเทคโนโลยี	7,005,649.20	11.34
หมวดธุรกิจการเงิน	11,685,502.00	18.92
หมวดบริการ	14,300,270.00	23.16
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	3,057,750.00	4.95
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	7,007,044.00	11.35
อื่นๆ	757,145.40	1.23
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	484,373.50	0.79
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	342,022.69	0.55
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-69,250.79	-0.11
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	61,755,420.60	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งชาติ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

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



รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	448,350.00
หุ้นสามัญ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	485,625.00
หุ้นสามัญ	บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	394,725.00
หุ้นสามัญ	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	335,400.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	414,800.00
หุ้นสามัญ	บริษัท พญาบุศย์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	287,280.00
หุ้นสามัญ	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	368,000.00
หุ้นสามัญ	บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	415,830.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,029,500.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,499,740.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,753,700.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	344,225.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	594,012.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2,934,750.00
หุ้นสามัญ	บริษัท แอดวานซ์อินโฟร์เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	3,206,250.00
หุ้นสามัญ	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	755,000.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	684,060.00
หุ้นสามัญ	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	1,076,400.00
หุ้นสามัญ	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	1,858,010.00
หุ้นสามัญ	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	720,300.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	297,500.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1,209,900.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3,199,200.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,857,600.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,072,299.20
หุ้นสามัญ	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	4,469,000.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	250,344.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	322,575.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เททีล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	744,600.00



รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	542,520.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1,102,725.00
หุ้นสามัญ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	521,840.00
หุ้นสามัญ	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	592,525.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1,127,825.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	6,543,600.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,995,000.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	3,450,000.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	496,400.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	702,000.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	462,725.00
หุ้นสามัญ	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	807,850.00
หุ้นสามัญ	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,981,350.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,004,085.00
หุ้นสามัญ	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	915,600.00
หุ้นสามัญ	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	331,050.00
หุ้นสามัญ	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,044,200.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	697,935.00
หุ้นสามัญ	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	640,800.00
หุ้นสามัญ	บริษัท ทิสโก้ไฟแนนซ์เรียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	343,850.00
หุ้นสามัญ	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	665,420.00



สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

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

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

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

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



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

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

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

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

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



- AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย
- BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามก็ดี ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า



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

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ



กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 55,503,474.52 บาท)	60,998,275.20
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	357,950.53
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	342,329.82
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	126,115.84
รวมสินทรัพย์	61,824,671.39
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	69,250.79
หนี้สินรวม	69,250.79
สินทรัพย์สุทธิ	61,755,420.60
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	52,217,040.00
กำไรสะสม	11,688,981.88
บัญชีปรับสมดุลย์	(2,150,601.28)
สินทรัพย์สุทธิ	61,755,420.60
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	11,200,000.0000
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	5.5138



กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	1,523,037.64
รายได้ดอกเบี้ย	1,581.50
รายได้ทั้งสิ้น	1,524,619.14
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	64,834.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7,619.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,174.78
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	29,180.35
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุน	8,288.21
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	15,138.78
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	35,287.82
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	58,190.85
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	221,714.82
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,302,904.32
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(58,386.61)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (ระหว่างปี)	3,330,719.11
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	3,272,332.50
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักเงินปันผลจ่าย	4,575,236.82



กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตรา ไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น							
หุ้นสามัญ							
<u>ธุรกิจธนาคารพาณิชย์</u>							
BBL - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	11,000.00	2,031,931.96	0.00	2,029,500.00	3.33%		
KBANK - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	13,700.00	2,683,109.21	0.00	2,753,700.00	4.51%		
KKP - ธนาคารเกียรตินาคิน	4,900.00	289,126.78	0.00	344,225.00	0.56%		
KTB - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	80,200.00	1,631,788.14	0.00	1,499,740.00	2.46%		
SCB - ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	19,500.00	3,290,786.74	0.00	2,934,750.00	4.81%		
TCAP - บมจ. ทูน่าชาด	6,900.00	242,037.91	0.00	322,575.00	0.53%		
TISCO - บมจ. ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	4,600.00	349,899.26	0.00	343,850.00	0.56%		
TMB - ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	251,700.00	683,739.79	0.00	594,012.00	0.97%		
รวม ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	392,500.00	11,202,419.79	0.00	10,822,352.00	17.74%		
<u>วัสดุก่อสร้าง</u>							
SCC - บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	6,900.00	3,094,774.44	0.00	3,450,000.00	5.66%		
SCCC - บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง	1,700.00	552,972.94	10,200.00	496,400.00	0.81%		
TPIPL - บมจ. ทีพีไอ โพลีน	115,900.00	351,805.39	0.00	250,344.00	0.41%		
รวม วัสดุก่อสร้าง	124,500.00	3,999,552.77	10,200.00	4,196,744.00	6.88%		
<u>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</u>							
IVL - บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	27,600.00	604,998.17	12,420.00	1,076,400.00	1.76%		
PTTGC - บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25,900.00	1,686,489.83	45,325.00	1,981,350.00	3.25%		
รวม ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	53,500.00	2,291,488.00	57,745.00	3,057,750.00	5.01%		



กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตรา ไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตราส่วน อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
ธุรกิจการค้าพาณิชย์						
BJC - บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	22,900.00	1,094,411.01	3,435.00	1,127,825.00	1.85%	
CPALL - บมจ. ซีพี ออลล์	51,600.00	2,217,050.80	0.00	3,199,200.00	5.24%	
GLOBAL - บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์	22,070.00	379,905.76	0.00	331,050.00	0.54%	
HMPRO - บมจ. โฮมโปรดิกส์ เซ็นเตอร์	75,500.00	559,717.85	0.00	755,000.00	1.24%	
ROBINS - บมจ. โรบินสัน	6,400.00	320,929.97	0.00	368,000.00	0.60%	
รวม ธุรกิจการค้าพาณิชย์	178,470.00	4,572,015.39	3,435.00	5,781,075.00	9.48%	
ธุรกิจสื่อสารและโทรคมนาคม						
ADVANC - บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	17,100.00	3,984,175.82	0.00	3,206,250.00	5.26%	
DTAC - บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	13,600.00	1,364,650.31	0.00	744,600.00	1.22%	
INTUCH - บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	18,400.00	1,441,264.39	23,000.00	1,044,200.00	1.71%	
TRUE - บมจ. ทรู คอร์ปอเรชั่น	191,482.00	1,682,841.13	0.00	1,072,299.20	1.76%	
รวม ธุรกิจสื่อสารและโทรคมนาคม	240,582.00	8,472,931.65	23,000.00	6,067,349.20	9.95%	
ธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์						
DELTA - บมจ. เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	7,200.00	476,735.57	0.00	640,800.00	1.05%	
KCE - บมจ. เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	3,400.00	291,309.19	3,740.00	297,500.00	0.49%	
รวม ธุรกิจชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	10,600.00	768,044.76	3,740.00	938,300.00	1.54%	
ธุรกิจพลังงาน						
BANPU - บมจ. บ้านปู	29,650.00	468,598.27	0.00	521,840.00	0.86%	
BPP - บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	17,500.00	464,146.97	0.00	485,625.00	0.80%	
EA - บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	21,400.00	738,931.98	0.00	807,850.00	1.32%	
EGCO - บมจ. ผลิตไฟฟ้า	3,000.00	447,207.14	0.00	702,000.00	1.15%	
GLOW - บมจ. โกลว์ พลังงาน	8,400.00	704,848.98	12,860.40	720,300.00	1.18%	
GPSC - บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	8,600.00	294,709.68	3,870.00	335,400.00	0.55%	



กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
IRPC - บมจ. ไออาร์พีซี	117,300.00	410,679.36	0.00	697,935.00	1.14%		
PTT - บมจ. ปตท.	16,400.00	5,227,397.97	131,200.00	6,543,600.00	10.73%		
PTTEP - บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	22,800.00	3,062,829.11	0.00	1,995,000.00	3.27%		
RATCH - บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	8,300.00	431,969.45	9,545.00	462,725.00	0.76%		
SPRC - บมจ. สตาร์ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	24,900.00	317,082.51	11,506.29	415,830.00	0.68%		
TOP - บมจ. ไทยออยล์	11,700.00	609,560.75	0.00	1,102,725.00	1.81%		
รวม ธุรกิจพลังงาน	289,950.00	13,177,962.17	168,981.69	14,790,830.00	24.25%		
<u>ธุรกิจเงินทุนหลักทรัพย์</u>							
MTLS - บมจ. เมืองไทย ลิขสิทธิ์	12,200.00	409,049.85	0.00	414,800.00	0.68%		
รวม ธุรกิจเงินทุนหลักทรัพย์	12,200.00	409,049.85	0.00	414,800.00	0.68%		
<u>ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม</u>							
CBG - บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	5,700.00	249,450.59	1,995.00	394,725.00	0.65%		
CPF - บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	44,400.00	1,223,910.83	22,200.00	1,209,900.00	1.98%		
MINT - บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	25,260.00	688,495.58	0.00	1,004,085.00	1.65%		
TU - บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	27,400.00	528,879.73	8,768.00	542,520.00	0.89%		
รวม ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม	102,760.00	2,690,736.73	32,963.00	3,151,230.00	5.17%		
<u>ธุรกิจการแพทย์</u>							
BDMS - บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	88,900.00	1,427,111.96	0.00	1,858,010.00	3.05%		
BH - บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	4,200.00	519,633.90	4,200.00	915,600.00	1.50%		
รวม ธุรกิจการแพทย์	93,100.00	1,946,745.86	4,200.00	2,773,610.00	4.55%		
<u>ธุรกิจประกันภัย</u>							
BLA - บมจ. กรุงเทพประกันชีวิต	9,800.00	525,566.17	3,136.00	448,350.00	0.74%		
รวม ธุรกิจประกันภัย	9,800.00	525,566.17	3,136.00	448,350.00	0.74%		

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
CPN - บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	25,800.00	1,192,628.10	0.00	1,857,600.00	3.05%		
LH - บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	68,600.00	621,535.87	27,440.00	665,420.00	1.09%		
PSH - บมจ. พฤกษา โฮลดิ้ง	12,600.00	321,469.31	7,182.00	287,280.00	0.47%		
รวม พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	107,000.00	2,135,633.28	34,622.00	2,810,300.00	4.61%		
ธุรกิจขนส่ง							
AOT - บมจ. ท่าอากาศยานไทย	82,000.00	2,065,043.35	0.00	4,469,000.00	7.33%		
BEM - บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	87,700.00	610,304.97	0.00	684,060.00	1.12%		
BTS - บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	68,500.00	635,979.78	0.00	592,525.00	0.97%		
รวม ธุรกิจขนส่ง	238,200.00	3,311,328.10	0.00	5,745,585.00	9.42%		
รวม หุ้นสามัญ	1,853,162.00	55,503,474.52	342,022.69	60,998,275.20	100.00%		
รวม หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	1,853,162.00	55,503,474.52	342,022.69	60,998,275.20	100.00%		
รวมเงินลงทุน	1,853,162.00	55,503,474.52	342,022.69	60,998,275.20	100.00%		



ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

สรุปภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 ปิดที่ 1,616.16 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 56.60 จุด หรือ 3.63% เมื่อเทียบกับวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนสิงหาคม 2560 ที่ระดับ 1,626.22 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนมีนาคม 2560 ที่ระดับ 1,528.78 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 40,396.24 จุด นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิ 1,092.62 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันมียอดซื้อสุทธิ 51,871.05 ล้านบาท นักลงทุนรายย่อยมียอดขายสุทธิ 52,465.96 ล้านบาท และบัญชีหลักทรัพย์มียอดซื้อสุทธิ 1,687.53 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 23.25% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ปรับตัวลดลง 17.34% สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวสำคัญ ได้แก่ กลุ่มเหมืองแร่ เพิ่มขึ้น 17.12% กลุ่มยานยนต์เพิ่มขึ้น 13.97% กลุ่มปิโตรเคมีฯ เพิ่มขึ้น 9.36% และกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพิ่มขึ้น 7.22%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ในปี 2559 ได้แก่

1. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยตลอดปี 2559 โดยในช่วงเดือนธันวาคม เฟดได้ปรับขึ้นดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% นับเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งที่สอง หลังจากเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปี 2551
- 2.ราคาน้ำมันดิบทยอยฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง จากประเด็นที่ว่ากลุ่มโอเปกสามารถบรรลุข้อตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมัน
3. ความกังวลต่อการทำประชามติของประเทศอังกฤษว่าจะออกจากสหภาพยุโรปหรือไม่ ซึ่งท้ายที่สุดแล้วชาวอังกฤษได้ลงมติออกจากสหภาพยุโรป
4. การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งการคว่ำชัยชนะเหนือความคาดหมายของนาย โดนัลด์ ทรัมป์ ส่งผลให้นักลงทุนเกิดความกังวลต่อภาวะความไม่แน่นอนต่อเศรษฐกิจโลก
5. รัฐบาลไทยทยอยออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่น มาตรการขอคืนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากการใช้จ่ายในช่วงปลายปี
6. ผลกระทบต่อธุรกิจท่องเที่ยว ภายหลังจากรัฐบาลดำเนินนโยบายปราบปรามทัวร์ศูนย์เหรียญอย่างจริงจัง
7. การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและการปกครองภายในประเทศ

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2560

1. การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ เช่น โครงการลงทุนภาครัฐที่น่าจะมีความชัดเจนมากขึ้นในช่วงถัดไป ประกอบกับรายได้จากภาคบริการ โดยเฉพาะจากภาคอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่มีการฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ
2. แนวโน้มการปรับขึ้นราคาน้ำมันในตลาดโลกจากความพยายามควบคุมปริมาณการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันขนาดใหญ่ (OPEC) และการปรับขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก



3. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประกาศปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรก 0.25% ในเดือนมีนาคม และครั้งที่สอง 0.25% ในเดือนมิถุนายน ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายในปัจจุบันอยู่ในช่วง 1.00 – 1.25% และคาดว่าจะปรับเพิ่มอีกหนึ่งครั้งในปลายปี 2560
4. ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินยูโรและเงินของประเทศตลาดเกิดใหม่ ในขณะที่ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าในระยะกลาง และยาวจากส่วนต่างระหว่างดอกเบี้ยในประเทศกับสหรัฐฯ ที่จะแคบลง
5. การดำเนินมาตรการลดการผ่อนคลายทางการเงิน (Tapering) ของ Fed และธนาคารกลางยุโรป (ECB) โดย Fed คาดว่าจะเริ่มดำเนินการในเดือนกันยายน 2560 ส่วน ECB คาดว่าจะส่งสัญญาณลดวงเงินเข้าซื้อพันธบัตรในช่วงเดือนตุลาคม 2560 และน่าจะเริ่มดำเนินการจริงในต้นปีหน้า
6. ปัจจัยการเมืองในต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองของประเทศเศรษฐกิจสำคัญ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อนโยบายทางเศรษฐกิจ การค้า การลงทุน โดยเฉพาะนโยบายของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ของสหรัฐฯ การออกจากสหภาพยุโรป (อียู) ของอังกฤษ และการเลือกตั้งทั้งในฝรั่งเศสและเยอรมัน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 กองทุนมีการลงทุนในตราสารทุนในสัดส่วน 98.77% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560 มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ ได้แก่ กลุ่มพลังงาน 24.25% กลุ่มธนาคาร 17.74% กลุ่มเทคโนโลยีฯ 9.95% กลุ่มพาณิชย์ 9.48% และกลุ่มขนส่งฯ 9.42%



รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	29	นายเฉลิม โลภกิจแสงทอง
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) *	30	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเซล	31	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	32	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	33	นายเสรี ระบิลทศพร
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	34	นายยืนยง เทพจำนงค์
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลิซซิ่ง	35	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
8	บจก.กรุงไทยแอดไวส์เซอร์รี่	36	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
9	นางدنุชา ยินดีพิธ	37	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
10	นางชวินดา หาญรัตนกุล	38	นางสาวสุวรรณา ตัญยาธิคม
11	นายธวัช อยู่ยอด	39	นายเอกกมล ณ ระนอง
12	นายวัชรวิ ดันตริยานนท์	40	นางสุณี แนวพานิช
13	นายวิเชียร ศิริเวชวราวุธ	41	นายณัฏฐวิทย์ มาไพศาลสิน
14	นายฉัตรณ แสงสนิท	42	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
15	นายเชิดชัย ชมพูนกุลรัตน์	43	นายกานต์ ลขิตากุล
16	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	44	นางสาววรรณรพีร์ ประกอบวรรณกิจ
17	นายวีระ วุฒิศงศิริกุล	45	นางแสงสิริ เนตรอัมพร
18	นางสาวดารุณขจี ปากาพจน์	46	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
19	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	47	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
20	นางเพ็ญศรี มีสุขสบาย	48	นางสาวอชรา เฉลิมมูข
21	นางสาววรรณรณี ตั้งศิริกุลวงศ์	49	นายชัชพล สิวลิพันธ์
22	นางแสงจันทร์ ลี	50	นายกิตติศักดิ์ บุญวาศรี
23	นายคมสันติ วงษ์อารี	51	นางจุฑามาส นุชประยูร
24	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	52	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
25	นางสาวไพไลวรรณ อ่องธรรมกุล	53	นางสาวลำเนา เขียวศิริ
26	นายไพรัช มิละเสน	54	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ
27	นายสมชัย อมรรธรรม	55	นางสุภากร สุจิรัตนวิมล
28	นางสาวอสมมา เลิศลดาศักดิ์	56	นายศราวุฒิ อธิรณไพบุญย์



รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2560

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
57	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย	65	นายวิฑูรย์พงศ์ เจริญเยี่ยม
58	นายกิตติเชษฐ์ สุระเชษฐพานิช	66	นางสาวอรรณพ เกียรติพิศาลสกุล
59	นางสาวนิสาวาสณ์ กฤตย์พรายภา	67	นางสาวอภิษฎา เทียนชัยโรจน์
60	นางสาววิลาสินี อัครวงกูร	68	นางณัฐชนันท์ วังธนากร
61	นางสาวชนิดา โอภาณุรักษ์	69	นายจรรณพงศ์ รัตนะโสภา
62	นางสาวมณีนพร ดงมณี	70	นายวุฒิชัย คงพัฒนศิริ
63	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	71	นายชาญณรงค์ กิตินารถอินทราณี
64	นางจันทร์เพ็ญ มัลลยสุวรรณ		

หมายเหตุ *เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรมกับกองทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

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

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงาน

ของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ <http://www.ktam.co.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

21



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์