



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2559

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2559 – 30 พฤศจิกายน 2559

กองทุนรวม

KF-AINCOME

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์

Krungsri Asian Income Hedged Fund

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งที่ 2559

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	12
● ผลการดำเนินงาน	13
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	14
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซีย อินคัมเฮดจ์ (KF-AINCOME) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 เท่ากับ 2,179.30 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.2719 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.04 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 0.92

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน ถึงเดือนพฤศจิกายน 2559 กองทุนหลักในสกุลเงินบาทซึ่งเป็นตัวชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนฯ ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.67 จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายจากธนาคารกลางหลักๆ ของโลก และล่าสุดการชนะการเลือกตั้งรัฐบาลสหรัฐของนายโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งส่งผลในแง่ลบต่อตลาดเอเชีย และ ตลาดเกิดใหม่ เนื่องจากนักลงทุนมีมุมมองในแง่ลบต่อนโยบายที่ใช้ในการหาเสียง เช่น การขึ้นภาษีการค้า และความต้องการที่จะออกจาก TPP (ข้อตกลงหุ้นส่วนยุทธศาสตร์เศรษฐกิจภาคพื้นแปซิฟิก) บวกกับตลาดเอเชียและตลาดเกิดใหม่ถูกกดดันอย่างมากจากค่าเงินเหรียญสหรัฐที่แข็งค่าขึ้นหลังการเลือกตั้งประกอบกับนักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในเดือนธันวาคม 2559

ณ วันสิ้นเดือนพฤศจิกายน 2559 ในแง่ของการกระจายตัวการลงทุนตามภูมิภาค กองทุนหลักมีการลงทุนในเขตปกครองพิเศษฮ่องกง ร้อยละ 18.00 ประเทศออสเตรเลียร้อยละ 17.70 และในประเทศสิงคโปร์ร้อยละ 13.90 เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

จากปัจจัยในแง่ลบดังกล่าว เกี่ยวกับนโยบายของนายโดนัลด์ ทรัมป์ บริษัทฯ คาดว่านักลงทุนตอบสนองในทางลบต่อเหตุการณ์มากเกินไป และรวดเร็วเกินไปที่จะสรุปผลกระทบในทางลบของนโยบายสุดโต่งของนายโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งอาจจะไม่ได้ถูกนำมาใช้จริง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ณ ขณะนี้ นายโดนัลด์ ทรัมป์ประพจน์ตัวเป็นประธานาธิบดีดีกว่าเมื่อเทียบกับตอนที่เขาเป็นผู้สมัครรับเลือกตั้ง ซึ่งเห็นได้จากการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับนโยบายต่างประเทศของโดนัลด์ ทรัมป์นั่นเอง

บริษัทฯ ยังคงมีมุมมองที่ดีต่อการลงทุนในกองทุนฯ ซึ่งเป็นลักษณะ multi-asset โดยมุ่งเน้นไปที่การกระจายความเสี่ยงในหลายๆ ด้าน ไม่ว่าจะเป็นในแง่ประเภทสินทรัพย์ ในแง่ภูมิภาค และในแง่กลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งมีความยืดหยุ่นในการลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับวัฏจักรทางเศรษฐกิจต่างๆ ของโลก โดยทีมผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในประเภทสินทรัพย์ต่างๆ มารวมตัวกัน และสามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างดี จึงเหมาะสมกับนักลงทุนแบบ Accredited Investors ที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในลักษณะดังกล่าวได้ และความคาดหวังผลตอบแทนที่มีเสถียรภาพและผลตอบแทนในรูปแบบของกระแสเงินสดอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายรัฐกรณ์ ชุมคำไฮ)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 ธันวาคม พ.ศ. 2559

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินแคมเฮดจ์

งบดุล

ณ 30 พฤศจิกายน 2559

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,163,769,828.98 บาท) 2,083,695,512.26

เงินฝากธนาคาร 79,693,753.80

ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 11,699,626.93

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย 146,810.96

จากการขายหน่วยลงทุน 8,867,013.45

จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ 2,183,276.15

รวมสินทรัพย์ 2,186,285,993.55

หนี้สิน

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 5,041,956.37

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน 332,029.58

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 1,565,908.60

หนี้สินอื่น 45,985.09

หนี้สินรวม 6,985,879.64

สินทรัพย์สุทธิ 2,179,300,113.91

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน 2,121,594,013.83

กำไรสะสม 56,270,019.22

บัญชีปรับสมดุล 1,436,080.86

สินทรัพย์สุทธิ 2,179,300,113.91

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 10.2719

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย) 212,159,401.3832

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	157,422.48
รายได้เงินปันผล	56,708,149.85
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	6,710,833.54
รายได้ทั้งสิ้น	<u>63,576,405.87</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,516,450.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	360,789.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,803,948.24
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	36,190.20
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>9,717,378.90</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>53,859,026.97</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	19,702,605.63
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(2,615,385.46)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>17,087,220.17</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>70,946,247.14</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 พฤศจิกายน 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

						Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
		ดอกเบี้ย				จำนวนหุ้น
						เงินลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						100.00
Schroder Asian Income Fund	SCHASIX		2,163,769,828.98	2,083,695,512.26	100.00	
จำนวน 73,958,137.640000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 1.1270 SGD						
รวมเป็นเงิน 83,350,821.12 SGD						
				2,083,695,512.26	100.00	

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2559

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	79,840,564.76	3.66
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AA+	79,840,564.76	3.66
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	2,083,695,512.26	95.61
หน่วยลงทุน-จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2,083,695,512.26	95.61
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	11,699,626.93	0.53
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A-	5,690,307.80	0.26
FITCH-LONG		
Rate AAA	1,598,352.21	0.07
Rate AA+	4,410,966.92	0.20
อื่นๆ	4,064,409.96	0.20
ลูกหนี้	11,050,289.60	0.51
เจ้าหนี้	(5,419,971.04)	(0.24)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,565,908.60)	(0.07)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,179,300,113.91	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2559

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	260,516,629.30	0.0986	23 ธ.ค. 2559	2,148,230.70
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	420,984,424.20	0.0277	13 ม.ค. 2560	603,313.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	281,960,520.00	(0.0069)	1 ก.พ. 2560	(150,102.96)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	218,338,312.80	0.3388	7 ธ.ค. 2559	7,382,406.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	369,898,058.40	(0.0776)	20 ม.ค. 2560	(1,692,098.40)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	94,352,457.60	0.0303	28 ธ.ค. 2559	660,292.59
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	123,554,695.00	0.0527	6 ม.ค. 2560	1,149,233.42
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ร.ยูโอบี	ป้องกันความเสี่ยง	206,369,982.00	0.0733	14 ธ.ค. 2559	1,598,352.21

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจนซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ดีกว่าเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย " + " ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

ตราสารหนี้ระยะยาว

- AAA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- A** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BBB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC, CC, C** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- DDD, DD, D** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- F1** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนด เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิรช โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

Note : อันดับเครดิตอาจมีเครื่องหมาย (+) หรือ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	7,516.45	0.625
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	360.79	0.030
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,803.95	0.150
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	36.19	0.003
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	9,717.38	0.808

หมายเหตุ

1/ ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ กองทุน Schroder Asian Income จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ ในอัตราร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (29 พฤษภาคม 2558)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	10.4317	9.9686	9.6425	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์	-1.53%	+3.04%	+6.51%	+1.79%
ตัวชี้วัด (Benchmark): 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net + 50% JPMorgan Asia Credit Index-Hedged to SGD (บาท)	-3.94%	-0.92%	+4.75%	+1.71%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (1 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเซคจ์	ไม่มี

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

- | | |
|-----------------|---------------|
| 1. นายวิฑูร | เอื้ออานันท์ |
| 2. นายทลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 3. นายสาธิต | บัวชู |
| 4. นางสาวสาวิณี | สุขศรีวงศ์ |
| 5. นายจตุรันต์ | สอนไฉ |
| 6. ศุภจักร | เอิบประสาทสุข |

(3) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 12.47%