



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUGF
a global financial group

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2558

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 – 30 กันยายน 2558

กองทุนรวม

KF-GOLD

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

Krungsri Gold 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

รายงานประจำปีแรก 2558

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

- สารบัญผู้จัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 13
- คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 14
- ผลการดำเนินงาน 15
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 16
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอจัดส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์ (KF-GOLD) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 592.62 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 11.3692 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.51 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.64

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมา ดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price PM ในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็น benchmark ของกองทุนฯ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.87 จาก 38,646.35 บาท ณ ต้นเดือนเมษายน 2558 มาปิดที่ 40,527.32 บาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 โดยราคาทองคำในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมาแกว่งตัวอยู่ในช่วงราคา 37,744.78 - 41,872.56 บาทท่ามกลางความคาดหวังของตลาดต่อความเป็นไปได้ของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐที่อาจเร็วกว่ากำหนดได้ (US monetary policy normalization) และการสิ้นสุดลงของมาตรการ QE3 ตลอดจนมาตรการ QE และ QQE ในยุโรปและญี่ปุ่นตามลำดับ ในขณะที่เดียวกันสถานการณ์ความตึงเครียดในภูมิภาคต่างๆ ของโลกที่ได้เริ่มมีความคลี่คลายลงไปบ้างทำให้อุปสงค์ของทองคำและโลหะมีค่าอื่นๆ ในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยหรือ Safe Haven ก็ได้ลดลงตามกันไปด้วย ทางด้านกองทุน SPDR Gold Trust ได้ถือครองทองคำลดลงทั้งสิ้นเป็นปริมาณ 49.82 ตัน ในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมาเหลือที่ระดับ 687.42 ตัน ณ วันสิ้นเดือนกันยายน 2558

แนวโน้มการลงทุน

ตั้งแต่ในช่วงครึ่งหลังของปีที่ผ่านมาได้มีผลกระทบของการแข็งค่าขึ้นของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเกิดขึ้นเกินความคาดหมายของตลาดและต่อบริษัท เองด้วย ซึ่งปัจจัยดังกล่าวนับเป็นปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญที่สุดในช่วงนี้ต่อราคาทองคำที่บริษัทฯ ได้ติดตามมาโดยตลอด ทั้งนี้ในระยะสั้นเรามองว่ายังคงมีความเสี่ยงที่ราคาทองคำจะยังสามารถปรับตัวลงไปอีก ในขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่ปรับตัวแข็งค่าขึ้นเรื่อยๆ นั้นก็ได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังของตลาดต่อความเป็นไปได้ของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐที่อาจเร็วกว่ากำหนดได้อย่างต่อเนื่อง (US monetary policy normalization) ซึ่งตาม Base Case Scenario ของบริษัทฯ อยู่ในช่วงประมาณเดือนกันยายนถึงธันวาคมของปีนี้ ทั้งนี้ในระยะสั้น บริษัทฯ แนะนำการ Stop loss ให้กับนักลงทุนและนักเก็งกำไรที่เริ่มขาดความมั่นใจต่อการลงทุนในระยะยาวต่อทองคำ ซึ่งในทางเทคนิคแล้วแนวรับถัดไปจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1,180 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ และที่ระดับ 1,050 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวเรายังคงแนะนำให้นักลงทุนมองแนวรับดังกล่าวเป็นแนวรับสำคัญ

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายโสพล ฉัตรธนานันท์)

ผู้อำนวยการอาวุโสปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์
ผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

งบดุล

ณ 30 กันยายน 2558

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 782,923,066.72 บาท)	577,766,722.55
เงินฝากธนาคาร	12,508,805.19
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	9,351.23
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	9,538.08
จากการขายเงินลงทุน	8,318,239.83
จากการขายหน่วยลงทุน	42,828.92
รวมสินทรัพย์	<u>598,655,485.80</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,215,964.77
จากการซื้อเงินลงทุน	2,176,594.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	623,871.02
หนี้สินอื่น	17,690.23
หนี้สินรวม	<u>6,034,120.67</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>592,621,365.13</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 100 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	521,250,917.94
กำไรสะสม	(158,809,147.75)
บัญชีปรับสมดุล	230,179,594.94
สินทรัพย์สุทธิ	<u>592,621,365.13</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.3692
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	52,125,091.7942

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

งบดุล

ณ 30 กันยายน 2558

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 782,923,066.72 บาท)	577,766,722.55
เงินฝากธนาคาร	12,508,805.19
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	9,351.23
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	9,538.08
จากการขายเงินลงทุน	8,318,239.83
จากการขายหน่วยลงทุน	42,828.92
รวมสินทรัพย์	<u>598,655,485.80</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,215,964.77
จากการซื้อเงินลงทุน	2,176,594.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	623,871.02
หนี้สินอื่น	17,690.23
หนี้สินรวม	<u>6,034,120.67</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>592,621,365.13</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 100 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	521,250,917.94
กำไรสะสม	(158,809,147.75)
บัญชีปรับสมดุล	230,179,594.94
สินทรัพย์สุทธิ	<u>592,621,365.13</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.3692
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	52,125,091.7942

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลด์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ 30 กันยายน 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

							Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน	
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ				
เงินฝากธนาคาร							
บมจ.ช.ยูโอบี		1.0000	เมื่อทวงถาม	11,441.92	11,441.92	0.00	
บมจ.ช.ไทยพาณิชย์			เมื่อทวงถาม	2,176,594.65	2,176,594.65	0.38	
หน่วยลงทุน							
SPDR Gold Trust							
จำนวน 147,240.00 หน่วย							
มูลค่าหน่วยละ 107.71 ดอลลาร์สหรัฐ							
รวมเป็นเงิน 15,859,220.40 ดอลลาร์สหรัฐ	US78463V1070		ไม่มีกำหนดอายุ	147,240	575,578,685.98	99.62	
					577,766,722.55	100.00	

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2558

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	12,529,785.19	2.11
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate AAA	11,470.45	0.00
Rate AA	12,518,314.74	2.11
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	577,755,280.63	97.49
หน่วยลงทุน-จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	575,578,685.98	97.12
เงินฝากธนาคาร		
MOODY		
Rate Aa3	2,176,594.65	0.37
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	9,351.23	0.00
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
FITCH-LONG		
Rate AA	9,351.23	0.00
อื่นๆ	2,326,948.08	0.40
ลูกหนี้	8,361,068.75	1.41
เจ้าหนี้	(5,410,249.65)	(0.91)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(623,871.02)	(0.10)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	592,621,365.13	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลด์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ท.ทสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	8,327,591.06	0.0016	05-ต.ค.-58	9,351.23

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

- AAA** อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- AA** มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ
- B** มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
- C** มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจนโดยต้องอาศัยเงินไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ดีกว่าเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย " + " ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

ตราสารหนี้ระยะยาว

- AAA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้อาจมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- AA** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

- A** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BBB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC, CC, C** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- DDD, DD, D** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

ตราสารหนี้ระยะสั้น

- F1** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิซซ์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,073.07	0.900
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	239.02	0.070
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	512.18	0.150
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	32.50	0.010
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Foreign Investment Expense)	26.38	0.008
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	3,883.15	1.138

หมายเหตุ

- 1/ ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม
 - 2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- * มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด
เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียม
นายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์ / Krungsri Gold Fund

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558

บริษัท	จำนวนเงิน (ดอลลาร์สหรัฐ)	อัตราส่วน (%)
DBS Vickers Securities (Singapore) Co.,Ltd.	2,282.94	74.83
Morgan Stanley International & Co., PCL./ Morgan Stanley International & Co., PCL.	573.78	18.81
UOB Kay Hian Pte Ltd/ UOB Kay Hian Pte Ltd	193.99	6.36
รวม / Total	3,050.71	100.00

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (17 มีนาคม 2552)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.1082	10.7753	11.1428	15.8972	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลด์	+2.35%	+5.51%	+2.03%	-10.55%	+1.98%
ตัวชี้วัด (Benchmark): ดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price PM (บาท)	+2.24%	+4.64%	+2.66%	-9.54%	+3.17%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรี โกลด์	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลด์เฮดจ์

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 กันยายน 2558

- นางสุภาพร สีนะบรรจง
- นายวิพุธ เอื้ออานันท์
- นายทลิต โชคทิพย์พัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวีณี สุขศรีวงศ์
- นายจาตุรันต์ สอนไฉ
- นายศุภจักร เอิบประสาทสุข

(3) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0.19%