krungsri
Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำปี 2558

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557 – 30 กันยายน 2558

กองทุนรวม

KF-TRB

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

Krungsri Total Return Bond 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

สารบัญ

รายงานประจำปี 2558

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 5
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 6
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 28
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 33
- ผลการดำเนินงาน 34
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 35
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - ข้อมูลการถือครองหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ (KF-TRB) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 1,127.31 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 11.7464 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.32 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.21

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ภาพรวมของเศรษฐกิจโลกยังมีแนวโน้มที่จะเติบโตในอัตราที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีสาเหตุจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของประเทศจีนรวมถึงความผันผวนของกระแสเงินลงทุนในตลาดเกิดใหม่ได้ส่งผลกระทบในเชิงลบต่อการบริโภคและการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ดังพิจารณาได้จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั้งพลังงานและสินค้าเกษตรที่ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ จากสถานการณ์ดังกล่าว ธนาคารโลกจึงได้ปรับลดประมาณการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี พ.ศ.2558 ลงเหลือร้อยละ 2.8 จากครั้งก่อนหน้าที่ร้อยละ 3.0 อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศสหรัฐฯ ที่ค่อนข้างแข็งแกร่งจะเป็นตัวขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลกได้ในระยะถัดไป โดยล่าสุดทางคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์จีดีพีปี 2558 เป็นร้อยละ 2.0 -2.3 จากเดิมที่ร้อยละ 1.8-2.0 ในเดือนมิถุนายน 2558 ซึ่งได้อานิสงค์จากตลาดแรงงานที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในระยะถัดไป การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางเป็นสิ่งที่มีความสำคัญต่อตลาดการเงินมากที่สุด เนื่องจากธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลกมีแนวโน้มที่จะดำเนินนโยบายการเงินที่สวนทางกัน กล่าวคือธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วิกฤตเศรษฐกิจในช่วง 3 เดือนข้างหน้า ในขณะที่ธนาคารกลางยุโรปและธนาคารกลางญี่ปุ่นมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขนาดของมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่พบเห็นได้ยากในอดีตที่ผ่านมา

แนวโน้มการลงทุน

US outlook: คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯได้ตัดสินใจที่จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0-0.25 ต่อไปในการประชุมเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2558 ที่ผ่านมา เนื่องจากมีความกังวลเพิ่มขึ้นต่อความผันผวนในตลาดการเงินโลกรวมถึงอัตราเงินเฟ้อในประเทศที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่าเป้าหมาย อย่างไรก็ดี ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ปรับลดคาดการณ์อัตราการว่างงานในปี พ.ศ.2558 ลดลงเป็นร้อยละ 5.0 ถึง 5.1 จากเดิมที่ร้อยละ 5.2 ถึง 5.3 ที่เผยแพร่ไว้เมื่อเดือนมิถุนายน 2558 รวมถึงการปรับเพิ่มประมาณการณ์จีดีพี จึงเป็นสิ่งที่สะท้อนให้เห็นว่าเศรษฐกิจในประเทศมีความแข็งแกร่งเพียงพอที่จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงคาดว่าโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะทำการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายยังมีความเป็นไปได้ในไตรมาสที่ 4 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปีมีแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบที่ร้อยละ 2.0 ถึง 2.5 ในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

EM outlook: กระแสเงินทุนไหลออกจากตลาดตราสารหนี้เกิดใหม่ได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโดยรวมอย่างมีนัยสำคัญในช่วงสามไตรมาสที่ผ่านมา และมีแนวโน้มที่จะดำเนินต่อไปในไตรมาสที่ 4 เนื่องจากนักลงทุนส่วนใหญ่มีมุมมองว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะทำการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 3 เดือนข้างหน้า ในขณะที่ธนาคารกลางประเทศเกิดใหม่ส่วนใหญ่ดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อเนื่อง ส่งผลให้ค่าเงินมีแนวโน้มอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศเกิดใหม่ที่มีความอ่อนแอทางเศรษฐกิจอย่างบราซิล ตุรกีและแอฟริกาใต้ ที่อัตราแลกเปลี่ยนได้อ่อนค่าลงจากสิ้นปีที่แล้วสูงถึงร้อยละ 32.7, 23.4 และ 16.8 ตามลำดับ นอกจากนี้ การชะลอตัวทางเศรษฐกิจของจีนยังเป็นอีกหนึ่งปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนที่รุนแรงต่อตลาดเกิดใหม่ในอนาคตอันใกล้ได้ ด้วยเหตุผลดังกล่าว นักลงทุนระยะสั้นจึงควรชะลอการลงทุนในตลาดตราสารหนี้เกิดใหม่จนกว่าปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวจะมีความชัดเจนมากขึ้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

399 Interchange 21 Building,
Sukhumvit Road,
Klongtoey Nua Sub-district,
Wattana District, Bangkok 10110

Tel (662) 788 2000
www.citibank.co.th

citi

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดต่อความผิดพลาด ความละเลย (รวมไปถึงความรับผิดต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดแจ้ง ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายคืนเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

(นายกฤป อันตกร)
Vice President
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ
26 ตุลาคม 2558

LTR-000145

Citibank, N.A.

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ซึ่งประกอบด้วยงบดุล งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิและงบกระแสเงินสด ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและคำอธิบายอื่น

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณรวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุนฯ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุนฯ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ รวมทั้งการประเมินการนำเสนอโดยรวมของงบการเงิน

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(นางวิไลรัตน์ โรจน์นครินทร์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3104

วันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2558	2557
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ปี 2558 และ 2557 ราคาทุนรวม			
1,095,204,793.66 บาท และ 1,369,699,898.67 บาท ตามลำดับ)		1,128,761,239.04	1,405,839,372.68
เงินฝากธนาคาร	6	355,125.94	1,323,460.92
ลูกหนี้			
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ		572,455.66	757,591.74
จากการขายเงินลงทุน		7,446,452.57	46,657,311.68
จากการขายหน่วยลงทุน		0.00	37,489.93
จากดอกเบี้ย		81,547.53	257,285.20
รวมสินทรัพย์		1,137,216,820.74	1,454,872,512.15
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		7,858,128.72	7,516,059.16
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,124,577.31	11,872,921.41
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		29.77	178.69
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		901,181.56	1,248,430.12
หนี้สินอื่น		23,551.00	31,062.16
รวมหนี้สิน		9,907,468.36	20,668,651.54
สินทรัพย์สุทธิ		1,127,309,352.38	1,434,203,860.61
สินทรัพย์สุทธิ :			
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		959,699,373.29	1,249,256,464.24
บัญชีปรับสมดุล		(182,869,977.35)	(134,960,516.62)
กำไรสะสม	3	350,479,956.44	319,907,912.99
สินทรัพย์สุทธิ		1,127,309,352.38	1,434,203,860.61
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		95,969,937.3289	124,925,646.4243
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		11.7464	11.4804

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร	หมายเลข/รุ่นตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						2.90
บมจ.ธ.ยูโอบี		1.0000	เมื่อทวงถาม	31,512,046.68	31,512,046.68	2.79
ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ		0.5000	เมื่อทวงถาม	1,048,891.48	1,048,891.48	0.09
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.9500	เมื่อทวงถาม	187,107.24	187,107.24	0.02
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						0.00
ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ						
จำนวน 100.00 เหรียญสหรัฐฯ		0.0000	เมื่อทวงถาม	3,629.30	3,629.30	0.00
หน่วยลงทุน						97.10
กองทุนเปิด PIMCO Total Return Bond Fund,Class E Acc.(USD)						
จำนวน 1,221,145.3470 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 24.73 เหรียญสหรัฐฯ						
รวมเป็นเงิน 30,198,924.43 เหรียญสหรัฐฯ	PTRBDFE		ไม่มีกำหนดอายุ	1,062,453,118.96	1,096,009,564.34	97.10
รวมเงินลงทุน					1,128,761,239.04	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร	หมายเลข/รุ่นตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						3.42
บมจ.ธ.ยูโอบี		1.7500	เมื่อทวงถาม	698,555.78	698,555.78	0.05
ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ		1.1000	เมื่อทวงถาม	1,041,071.60	1,041,071.60	0.07
บมจ.ธ.ทิสโก้		2.0000	เมื่อทวงถาม	46,310,196.81	46,310,196.81	3.29
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						0.00
ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ						
จำนวน 100.00 เหรียญสหรัฐฯ		0.0000	เมื่อทวงถาม	3,237.40	3,237.40	0.00
หน่วยลงทุน						96.58
กองทุนเปิด PIMCO Total Return Bond Fund,Class E Acc.(USD)						
จำนวน 1,705,597.4370 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 24.59 เหรียญสหรัฐฯ						
รวมเป็นเงิน 41,940,640.98 เหรียญสหรัฐฯ	PTRBDFE		ไม่มีกำหนดอายุ	1,321,646,837.08	1,357,786,311.09	96.58
รวมเงินลงทุน					1,405,839,372.68	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2558	2557
รายได้จากการลงทุน			
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	4	7,444,561.38	11,384,599.06
รายได้ดอกเบี้ยรับ		523,727.30	1,299,660.55
รายได้ทั้งสิ้น		7,968,288.68	12,684,259.61
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	8,207,939.25	12,623,203.15
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	5, 7	1,969,905.52	3,029,568.76
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	367,715.70	565,519.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	5	100,000.00	100,000.00
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น		10,645,560.47	16,318,291.42
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(2,677,271.79)	(3,634,031.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		36,174,413.43	112,543,029.05
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		(2,925,098.19)	(40,695,705.25)
รวมรายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		33,249,315.24	71,847,323.80
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		30,572,043.45	68,213,291.99

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

(หน่วย : บาท)

	2558	2557
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(2,677,271.79)	(3,634,031.81)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	36,174,413.43	112,543,029.05
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(2,925,098.19)	(40,695,705.25)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	30,572,043.45	68,213,291.99
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี 2558 และ 2557 จำนวน		
7,234,692.7583 หน่วย และ 6,870,647.7912 หน่วย ตามลำดับ	72,346,927.58	68,706,477.90
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี 2558 และ 2557 จำนวน		
36,190,401.8537 หน่วย และ 108,308,374.5194 หน่วย ตามลำดับ	(361,904,018.53)	(1,083,083,745.19)
หัก การเปลี่ยนแปลงที่ลดลงของบัญชีปรับสมดุล	(47,909,460.73)	(130,989,839.92)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(337,466,551.68)	(1,145,367,107.21)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(306,894,508.23)	(1,077,153,815.22)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	1,434,203,860.61	2,511,357,675.83
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	1,127,309,352.38	1,434,203,860.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

(หน่วย : บาท)

	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	30,572,043.45	68,213,291.99
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(300,629,559.51)	(592,611,164.26)
การจำหน่ายเงินลงทุน	719,159,175.44	1,788,233,819.16
เงินรับ(จ่าย)จากการยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(107,966,212.16)	9,953,656.08
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจาก		
เงินลงทุนในต่างประเทศ	246,746.72	510,707.25
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	39,255,363.14	(46,654,020.20)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	37,489.93	154,866.93
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	175,737.67	194,693.47
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(10,748,344.10)	(10,524,011.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	(148.92)	(42,020.12)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่น	(354,759.72)	(734,153.44)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(36,174,413.43)	(112,543,029.05)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	2,925,098.19	40,695,705.25
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	336,498,216.70	1,144,848,341.17
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	85,739,076.57	79,013,171.64
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(423,205,628.25)	(1,224,380,278.85)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(337,466,551.68)	(1,145,367,107.21)
เงินสดลดลงสุทธิ	(968,334.98)	(518,766.04)
เงินสด :		
ณ วันต้นปี	1,323,460.92	1,842,226.96
ณ วันสิ้นปี	355,125.94	1,323,460.92

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

(หน่วย:บาท)

	2558	2557	2556	2555	2554
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11.4804	11.0943	11.0983	9.9977	10.0000
รายได้จากกิจกรรมลงทุน					
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(0.0095)	(0.0101)	(0.0550)	(0.0108)	(0.0268)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	0.1287	0.3144	0.7665	(0.0838)	0.3979
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(0.0104)	(0.1137)	(0.7806)	0.6688	(0.2590)
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.1088	0.1906	(0.0691)	0.5742	0.1121
บวก(หัก) ส่วนเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	0.1572	0.1955	0.0651	0.5264	(0.1144)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	11.7464	11.4804	11.0943	11.0983	9.9977
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.49	3.61	-0.23	10.29	0.87
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี (บาท)	1,127,309,352.38	1,434,203,860.61	2,511,357,675.83	3,153,792,765.65	2,425,828,187.16
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.87	0.86	0.86	0.86	1.03
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.65	0.67	0.68	0.67	0.82
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.71	3.80	-0.05	10.48	1.08
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	38.57	63.93	90.01	109.61	370.15
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	1,226,971,345.82	1,890,638,888.49	3,352,751,226.81	2,109,817,994.12	4,867,149,333.03

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศและเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน กองทุนได้จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมกับ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2553 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท (เดิมมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท กองทุนได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2553)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ. ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของกองทุนโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

2.1 นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ PIMCO Total Return Bond Fund ที่จัดอยู่ใน class E Acc. (USD) ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไอร์แลนด์ (Ireland) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมี Pacific Investment Management Company LLC (PIMCO) เป็นผู้จัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการจะทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ประเทศสิงคโปร์และลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ เป็นสกุลเงินหลัก

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด แต่ทั้งนี้ จะลงทุนในต่างประเทศไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด

เงินลงทุนส่วนที่เหลือจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ อาจนำไปลงทุนในเงินฝากและหรือตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอการลงทุนหรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน

กองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (Fully Hedge) หรือคิดเป็นมูลค่าการป้องกันความเสี่ยงใกล้เคียงกับมูลค่าการลงทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต.ประกาศกำหนด

2.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

2.3 รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนวณเป็นรายวันในอัตราร้อยละ 0.6250 ต่อปี ของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในต่างประเทศ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าหน้าตั๋วของเงินลงทุน รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายหรือรายได้ด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตามระยะเวลาที่เหลือของเงินลงทุน

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

2.4 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินและบัตรเงินฝากที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ โดยประเภทมีดอกเบี้ยแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับ และประเภทมีส่วนลดแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาทุนตัดจำหน่ายซึ่งคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยของวันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน เงินลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามราคาที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

2.5 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.6 ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แก่การทำสัญญา Spot และ สัญญา Forward

สัญญา Spot และ สัญญา Forward ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

ลูกหนี้และเจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยนทุกสิ้นวันทำการโดยใช้ FX Forward Rate เป็นเกณฑ์ในการคำนวณ กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

2.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

2.8 ประมาณการทางบัญชี

การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานบางประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจแตกต่างไปจากจำนวนเงินที่ประมาณไว้

3. กำไรสะสม

(หน่วย : บาท)

	2558	2557
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม	(23,866,422.33)	(20,232,390.52)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม	315,150,920.47	202,607,891.42
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุนสะสม	28,623,414.85	69,319,120.10
กำไรสะสมต้นปี	319,907,912.99	251,694,621.00
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	30,572,043.45	68,213,291.99
กำไรสะสมสิ้นปี	350,479,956.44	319,907,912.99

4. รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิด PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) ในอัตราร้อยละ 0.6250 ต่อปี ของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กองทุนได้ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้รายได้ดังกล่าวจะคำนวณเป็นรายวัน กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนคืนในรูปแบบการเพิ่มเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD)

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์มีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.6250 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.1500 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	0.0280 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ จะตัดจ่ายจากกองทุนตามที่จ่ายจริง

6. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2557 กองทุนมีเงินฝากประเภทออมทรัพย์กับธนาคารต่าง ๆ ดังนี้

ธนาคาร	อัตราดอกเบี้ย (%)		เงินต้น (บาท)	
	2558	2557	2558	2557
ธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ	0.05	0.10	355,125.94	1,323,460.92

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2558	2557	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,207,939.25	12,623,203.15	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	1,969,905.52	3,029,568.76	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2557 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2558	2557
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	623,584.63	893,859.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้างจ่าย	149,660.33	214,526.15

8. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทตราสารหนี้ (Fixed Income Fund) และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD)
วันที่จัดตั้งกองทุน	31 มีนาคม 2549
สถานที่จดทะเบียน	ประเทศลักเซมเบิร์ก

อายุโครงการ	ไม่กำหนด
สกุลเงินหลัก	เหรียญสหรัฐอเมริกา
ผู้จัดการกองทุนหลัก	Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO") ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศไอร์แลนด์ (Ireland)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารหนี้และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีเป้าหมายในการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนรวมที่ดีและสม่ำเสมอโดยเน้นไว้ซึ่งความปลอดภัยของเงินต้นและหลักการบริหารกองทุนอย่างรอบคอบ โดยมีนโยบายการลงทุนดังนี้ 1) ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลกไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีการดำรงอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของพอร์ตการลงทุน (portfolio duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งโดยทั่วไปอยู่ระหว่าง 3 ถึง 6 ปี ซึ่งจะอยู่บนพื้นฐานการคาดการณ์ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของผู้จัดการกองทุน 2) กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) 3) กองทุนอาจจะถือครองการลงทุนในตราสารหนี้ของประเทศต่างๆ ที่ไม่ได้ออกเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของพอร์ตการลงทุนและอาจจะมีสัดส่วนการถือครองสกุลเงินอื่นที่มิใช่สกุลเงินเหรียญสหรัฐได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สินทั้งหมด 4) กองทุนอาจจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินซึ่งได้แก่ การทำสัญญา spot และ forward, options และ swaps และกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management : EPM)

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปี 2558 และ 2557 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร (ยกเว้นเงินฝากที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ) เป็นจำนวน 473.29 ล้านบาท และ 1,208.65 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราร้อยละ 38.57 และ 63.93 ตามลำดับ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นวันทำการที่ใช้ซื้อขายกัน ดังนั้นบริษัทจัดการเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

10.2 ความเสี่ยงทางด้านการกระจายการลงทุน

เนื่องจากกองทุนนี้เน้นการลงทุนส่วนใหญ่ในหน่วยลงทุนของ PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงทางด้านการกระจุกตัวของการลงทุน

10.3 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวมียอดคงเหลืออยู่ในระดับต่ำและส่วนใหญ่ของจำนวนดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีระยะเวลาครบกำหนดในระยะสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

10.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน คือความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนที่เป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสอง

สกุลเงินได้ อย่างไรก็ตาม โดยปกติกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนแบบเต็มจำนวน (Fully Hedge) หรือใกล้เคียงกับมูลค่าการลงทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้เกือบทั้งหมด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2557 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศดังนี้

(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ)

รายการ	2558	2557
สินทรัพย์		
เงินฝากธนาคาร	100.00	100.00
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	30,198,924.43	41,940,640.98
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	15,773.17	23,401.24
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	205,176.00	1,441,197.00

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2557 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 36.2930 บาท และ 32.3740 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot				
รายการซื้อ	6,082,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	36.4390	29 ก.ย. 2558 - 1 ต.ค. 2558	221,621,998.00
รายการขาย	205,176.00 เหรียญสหรัฐฯ	36.3338	30 ก.ย. 2558 - 5 ต.ค. 2558	7.454,823.75

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Forward				
รายการขาย	6,082,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	35.8095	1 ก.ย. 2558 - 1 ต.ค. 2558	217,793,379.00
รายการขาย	9,676,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	36.2215	8 ก.ย. 2558 - 8 ต.ค. 2558	350,479,234.00
รายการขาย	7,023,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	35.9830	15 ก.ย. 2558 - 15 ต.ค. 2558	252,708,609.00
รายการขาย	6,206,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	36.0300	22 ก.ย. 2558 - 22 ต.ค. 2558	223,602,180.00
รายการขาย	5,796,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	36.4780	29 ก.ย. 2558 – 28 ต.ค. 2558	211,426,488.00
รวมรายการขาย	**34,783,000.00 เหรียญสหรัฐฯ**			**1,256,009,890.00**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot				
รายการซื้อ	10,370,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.3750	30 ก.ย. 2557 - 2 ต.ค. 2557	335,728,750.00
รายการขาย	548,580.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.3766	30 ก.ย. 2557 - 3 ต.ค. 2557	17,761,155.23
สัญญา Forward				
รายการขาย	10,370,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.1050	2 ก.ย. 2557 - 2 ต.ค. 2557	332,928,850.00
รายการขาย	9,425,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.1326	9 ก.ย. 2557 - 9 ต.ค. 2557	302,849,755.00

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา บาท ต่อ 1 เหรียญสหรัฐฯ	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Forward(ต่อ)				
รายการขาย	12,027,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.3022	16 ก.ย. 2557 - 16 ต.ค. 2557	388,498,559.40
รายการขาย	9,876,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.2925	23 ก.ย. 2557 - 30 ต.ค. 2557	318,920,730.00
รายการขาย	8,553,000.00 เหรียญสหรัฐฯ	32.4283	30 ก.ย. 2557 – 6 พ.ย. 2557	277,359,249.90
รวมรายการขาย	**50,251,000.00 เหรียญสหรัฐฯ**			**1,620,557,144.30**

10.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ทั้งนี้บริษัทจัดการอาจพิจารณาใช้หรือไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว กรณีที่มีการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยง อาจป้องกันความเสี่ยงไม่ได้ทั้งหมดและบริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังตามความเหมาะสมกับสภาวการณ์

10.6 ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของคู่สัญญา

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน อาจมีความเสี่ยงทางด้านเครดิตของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น ทั้งนี้บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์สถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวังและสม่ำเสมอ หากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญบริษัทจัดการอาจจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวการณ์

10.7 ความเสี่ยงจากสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

ความเสี่ยงจากการที่กองทุนไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร โดยที่กองทุนจะนำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) ซึ่งเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีคุณภาพโดยมีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับInvestment grade ขึ้นไป นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก หรือตราสารแห่งหนี้ทั่วไป หรือเงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยที่มีอายุตราสารหรือสัญญาหรือระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี ต่ำกว่า 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนและลดความเสี่ยงจากการรับชำระคืน จึงทำให้ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้

10.8 ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ

เงินลงทุนส่วนที่เหลือจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะนำไปลงทุนในเงินฝากและ/หรือตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี จึงอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของธนาคารผู้รับฝากเงิน บริษัทจัดการจะวิเคราะห์คุณภาพและความสามารถในการชำระหนี้ของธนาคารและทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของธนาคารเป็นประจำสม่ำเสมอ

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2558

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2558

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**33,184,718.87**	**2.94**
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	221,173.16	0.02
S&P		
Rate A-	1,405,460.43	0.12
FITCH-LONG		
Rate AAA	31,558,085.28	2.80
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**1,096,013,193.64**	**97.22**
หน่วยลงทุน-จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ	1,096,009,564.34	97.22
เงินฝากธนาคาร		
S&P		
Rate A-	3,629.30	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**(7,858,128.72)**	**(0.70)**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(5,251,104.80)	(0.47)
Rate A-	(1,798,498.80)	(0.16)
FITCH-LONG		
Rate AA	(808,525.12)	(0.07)
อื่นๆ	**5,969,568.59**	**0.54**
ลูกหนี้	13,018,908.23	1.15
เจ้าหนี้	(6,148,158.08)	(0.55)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(901,181.56)	(0.06)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**1,127,309,352.38**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	223,602,180.00	(0.1595)	22-ต.ค.-58	(1,798,498.80)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	7,454,823.75	0.0007	05-ต.ค.-58	8,371.18
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	350,479,234.00	(0.0725)	08-ต.ค.-58	(816,896.30)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	221,621,998.00	(0.0788)	01-ต.ค.-58	(887,972.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	217,793,379.00	(0.2601)	01-ต.ค.-58	(2,932,132.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	252,708,609.00	(0.2042)	15-ต.ค.-58	(2,302,139.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	211,426,488.00	0.0773	28-ต.ค.-58	871,138.80

-

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

<u>ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว</u>

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลง เมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจนโดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

<u>ตราสารหนี้ระยะสั้น</u>

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ดีกว่าเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย " + " ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ

T3 มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

T4 มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

<u>ตราสารหนี้ระยะยาว</u>

AAA แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC, CC, C อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

DDD, DD, D อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

<u>ตราสารหนี้ระยะสั้น</u>

F1 แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+ " แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

B แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

Standard & Poor's

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจนโดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมาก จึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557 **ถึงวันที่ 30 กันยายน** 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	8,207.94	0.625
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	367.72	0.028
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,969.91	0.150
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	100.00	0.008
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	**10,645.57**	**0.811**

หมายเหตุ

1/ ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ กองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) (กองทุนหลัก) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์น บอนด์ ในอัตราร้อยละ 50 ซึ่งจะเท่ากับร้อยละ 0.625 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (14 ตุลาคม 2553)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.7395	11.9178	11.4804	11.0984	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์	+0.06%	-1.44%	+2.32%	+1.91%	+3.30%
ตัวชี้วัด (Benchmark): ดัชนี Barclays Capital US Aggregate (บาท)	+2.31%	+1.17%	+6.21%	+4.63%	+5.54%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์	ไม่มี

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

1. นายศิระ คล่องวิชา
2. นางสาวพรทิพา หนึ่งน้ำใจ
3. นายทิฆัมพร วิชัยธรรมธร
4. นายธีรภาพ จิรศักยกุล
5. นางสาวรัมภารัจน์ ยุธานหัส
6. นายจาตุรันต์ สอนไว
7. นายศุภจักร เอิบประสาทสุข

(3) ข้อมูลการถือครองหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2558)

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์: มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 44.15

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 34.36%