



krungsri

Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of  MUFG  
a global financial group

# รายงานประจำครึ่งปีแรก 2558

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 - 31 กรกฎาคม 2558

กองทุนรวม

KFLTFA50-D

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแฉีกทีฟ SET50 ปันผล

Krungsri Active SET50 Dividend LTF

**Krungsri Asset Management Co., Ltd.**

1<sup>st</sup>-2<sup>nd</sup> Zone A, 12<sup>th</sup>, 18<sup>th</sup> 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

## รายงานประจำครึ่งปีแรก 2558

### กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 ปี้นผล

- สารบัญบริหารจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 9
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 12
- คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 13
- ผลการดำเนินงาน 14
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 15
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาว เอ็ดคทีฟ SET50 บันผล (KFLTFA50-D) ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวเอ็ดคทีฟ SET50 บันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558 เท่ากับ 420.26 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 20.1773 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน ลดลงร้อยละ 6.05 ลดลงน้อยกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ลดลงร้อยละ 8.93

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 ถึง 31 กรกฎาคม 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เคลื่อนไหวอยู่ในระหว่าง 1,401.06 จุด ถึง 1,619.77 จุด ก่อนปิดตลาดที่ 1,440.12 จุด ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2558 จาก 1,581.25 จุด ณ สิ้นเดือนมกราคม 2558 หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลง 8.93%

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติ 4 ต่อ 3 ให้ลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% สู่ 1.75% ในการประชุมประจำเดือนมีนาคม 2558 โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวช้า ในขณะที่แรงกระตุ้นจากภาคการคลังต้องใช้เวลาจึงจะเห็นผลชัดเจน กรรมการ 4 ท่าน จึงเห็นว่าควรมีนโยบายผ่อนคลายเพิ่มเติมเพื่อเพิ่มแรงหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ภาคเอกชน

กนง. มีมติ 5:2 ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ 1.50% ในการประชุมประจำเดือนเมษายน 2558 โดยระบุว่า เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวในอัตราที่ต่ำกว่าที่คาด เนื่องจากการส่งออกและการบริโภคภาคเอกชนอ่อนแอ ในขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อลดลง คณะกรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นว่านโยบายการเงินควรผ่อนคลายมากขึ้น เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

สภาพัฒน์รายงานเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 ขยายตัว 3.0% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และขยายตัว 0.3% จากไตรมาสที่ 4 ปี 2557 ทั้งนี้ สภาพัฒน์ได้ปรับลดอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปีนี้ลงจาก 3.5 – 4.5% สู่ 3.0 – 4.0%

กนง. มีมติ 7:0 ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 1.50% ในการประชุมประจำเดือนมิถุนายน 2558 โดยให้ความเห็นว่านโยบายการเงินควรอยู่ในภาวะผ่อนคลายต่อเนื่อง เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆ

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปีนี้อยู่ที่ 3.0% จาก 3.8% โดยคาดว่า การส่งออกจะหดตัว 1.5% จากปีที่แล้ว และคาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะหดตัว 0.5%

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ปรับลดคาดการณ์จีดีพีของไทยในปีนี้อยู่ที่ 3.0% จาก 3.7% เนื่องจากได้ปรับลดคาดการณ์การส่งออกลงเป็นลดลง 4.0% จากเดิมที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.2%

วิกฤตหนี้ของกรีซส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก โดยกรีซประกาศไม่จ่ายคืนหนี้จำนวน 1.6 พันล้านยูโรให้แก่ไอเอ็มเอฟ นอกจากนี้ ชาวกรีกกว่า 61% ลงประชามติไม่รับเงื่อนไขของมาตรการความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มเจ้าหนี้

### แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ มีมุมมองว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มผันผวนในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนตราสารทุนในระยะยาว โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง และตลาดหลักทรัพย์ไทยยังเป็นที่น่าสนใจต่อนักลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค

แนวทางการบริหารกองทุนตราสารทุนยังคงเป็นการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนรายตัว จากการข้อมูลที่ได้รับจากการพบปะกับผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนฯ การวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนฯ ทั้งในเชิงคุณภาพ และเชิงปริมาณ รวมถึงการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าแนวทางการบริหารกองทุนตราสารทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ส่งเสริมให้กองทุนมีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ดีในระยะกลาง และระยะยาว

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 บันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 บันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 บันผล โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

( นายไสลพล ชัตรณานันท์ )

ผู้อำนวยการอาวุโสปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวเอ็กซ์ทีฟ SET50 ปันผล

งบดุล

ณ 31 กรกฎาคม 2558

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 419,609,050.86 บาท)	420,367,402.13
เงินฝากธนาคาร	1,317,143.62
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	9,905.86
จากการขายเงินลงทุน	1,892,418.69
จากการขายหน่วยลงทุน	353,000.00
จากเงินปันผล	103,920.00
รวมสินทรัพย์	424,043,790.30
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,874,945.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	886,264.75
หนี้สินอื่น	26,817.69
หนี้สินรวม	3,788,027.79
สินทรัพย์สุทธิ	420,255,762.51
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 200 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	208,280,603.96
กำไรสะสม	217,057,774.08
บัญชีปรับสมดุล	(5,082,615.53)
สินทรัพย์สุทธิ	420,255,762.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	20.1773
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	20,828,060.3960

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 ปันผล

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2558

Unaudited

(บาท)

รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	63,034.01
รายได้เงินปันผล	7,534,819.35
รายได้ทั้งสิ้น	<u>7,597,853.36</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,725,403.28
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	153,575.64
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	369,172.09
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	25,894.88
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>5,274,045.89</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>2,323,807.47</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8,734,691.48
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(39,822,239.11)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(31,087,547.63)</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(28,763,740.16)</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอ็คทีฟ SET50 ปันผล

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 กรกฎาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจํกกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

							Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน	
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>							2.05
บมจ.ท.ทิสโก้		0.950000	เมื่อทวงถาม	8,105,417.51	8,105,417.51	1.93	
บมจ.ท.ยูโอบี		1.000000	เมื่อทวงถาม	485,531.22	485,531.22	0.12	
<b>หุ้นจดทะเบียน</b>							
<b>หุ้นสามัญ</b>							
<b>กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</b>							
<b>หมวดอาหารและเครื่องดื่ม</b>							5.11
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	CPF			1,028,600.00	21,497,740.00	5.11	
<b>กลุ่มธุรกิจการเงิน</b>							
<b>หมวดธนาคาร</b>							7.13
บมจ.ท.กรุงเทพ	BBL			180,500.00	29,963,000.00	7.13	
<b>กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</b>							
<b>หมวดบริการรับเหมาก่อสร้าง</b>							3.45
บมจ.ทีทีซีแอล	TTCL			486,800.00	14,482,300.00	3.45	
<b>หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>							9.02
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	LH			1,891,400.00	15,036,630.00	3.58	
บมจ.แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์	LPN			728,900.00	12,901,530.00	3.07	
บมจ.ควอลิตี้เฮาส์	QH			4,288,400.00	9,949,088.00	2.37	
<b>กลุ่มทรัพยากร</b>							
<b>หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค</b>							15.49
บมจ.บางจากปิโตรเลียม	BCP			721,500.00	24,711,375.00	5.88	
บมจ.ปตท	PTT			76,300.00	24,873,800.00	5.92	
บมจ.ไทยออยล์	TOP			321,900.00	15,531,675.00	3.69	
<b>กลุ่มบริการ</b>							
<b>หมวดพาณิชย์</b>							13.65
บมจ.ซีพี ออลล์	CPALL			788,600.00	37,852,800.00	9.00	
บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	ROBINS			459,900.00	19,545,750.00	4.65	
<b>หมวดการแพทย์</b>							6.92
บมจ.บางกอก เชน ฮอสปิทอล	BCH			1,275,900.00	8,739,915.00	2.08	
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS			1,011,200.00	20,325,120.00	4.84	

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวเอ็กซ์ทีฟ SET50 ปันผล

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 กรกฎาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจํกกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited
						ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์						4.76
บมจ. วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย	VGI			2,455,564.00	11,295,594.40	2.69
บมจ. เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์	WORK			229,100.00	8,705,800.00	2.07
หมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ						4.64
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	CENTEL			524,000.00	19,519,000.00	4.64
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์						11.32
บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น	AAV			2,292,700.00	11,188,376.00	2.66
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	AOT			99,700.00	29,311,800.00	6.97
บมจ. นามขง เทอร์มินัล	NYT			449,700.00	7,105,260.00	1.69
กลุ่มเทคโนโลยี						
หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						16.47
บมจ. โทเทิลแอสคอมมูนิเคชั่น	DTAC			129,900.00	9,125,475.00	2.17
บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH			426,100.00	34,833,675.00	8.29
บมจ. ไทยคม	THCOM			697,400.00	25,280,750.00	6.01
					420,367,402.13	100.00



# กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีฟ SET50 ปันผล

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 กรกฎาคม 2558

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>421,694,451.61</b>	<b>100.36</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>		
<b>จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</b>		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	19,519,000.00	4.64
การแพทย์	29,065,035.00	6.92
ขนส่งและโลจิสติกส์	47,605,436.00	11.33
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	69,239,900.00	16.48
ธนาคาร	29,963,000.00	7.13
บริการรับเหมาก่อสร้าง	14,482,300.00	3.45
พลังงานและสาธารณูปโภค	65,116,850.00	15.49
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	37,887,248.00	9.02
พาณิชย์	57,398,550.00	13.66
สื่อและสิ่งพิมพ์	20,001,394.40	4.76
อาหารและเครื่องดื่ม	21,497,740.00	5.12
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
<b>TRIS</b>		
Rate A	8,114,318.01	1.93
<b>FITCH-LONG</b>		
Rate AAA	486,086.00	0.12
Rate AA	1,317,594.20	0.31
<b>อื่นๆ</b>	<b>(1,438,689.10)</b>	<b>(0.36)</b>
ลูกหนี้	2,349,338.69	0.56
เจ้าหนี้	(2,901,763.04)	(0.69)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(886,264.75)	(0.23)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>420,255,762.51</b>	<b>100.00</b>

## คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

### บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

#### ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

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

#### ตราสารหนี้ระยะสั้น

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

### บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

#### ตราสารหนี้ระยะยาว

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

- A** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสาร หรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้ มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BBB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า
- BB** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC, CC, C** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- DDD, DD, D** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

### ตราสารหนี้ระยะสั้น

- F1** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนด เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิซซ์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)  
 กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแฉิ่งคทพ SET50 บันผล  
 ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	4,725.40	2.00000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	153.58	0.06500
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	369.17	0.15625
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	25.89	0.01096
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/</b>	<b>5,274.04</b>	<b>2.23221</b>

หมายเหตุ

- 1/ ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม
- 2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแฉีกทีฟ SET50 บันผล / Krungsri Active SET50 Dividend LTF

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558

บริษัท	จำนวนเงิน	อัตราส่วน (%)
บมจ.หลักทรัพย์กสิกรไทย/ Kasikorn Securities Plc.	55,757.32	17.77
บจ.หลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)/ CIMB Securities (Thailand) Co.,Ltd.	29,713.29	9.47
บมจ.หลักทรัพย์ทีสโก้/ Tisco Securities Plc.	29,036.41	9.26
บจ.หลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย)/ Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	27,103.00	8.64
บมจ.หลักทรัพย์ภัทร/ Phatra Securities Plc.	25,392.71	8.09
บจ.หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)/ CLSA Securities (Thailand) Ltd.	24,290.97	7.74
บจ.หลักทรัพย์ไทยพาณิชย์/ SCB Securities Co.,Ltd.	20,390.96	6.50
บมจ.หลักทรัพย์บัวหลวง/ Bualuang Securities Plc.	20,362.06	6.49
บมจ.หลักทรัพย์พัฒน์สิน/ Capital Nomura Securities Plc.	17,475.02	5.57
บจ.หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)/ DBS Vickers Securities (Thailand) Co.,Ltd.	15,630.84	4.98
อื่น ๆ/ Other	48,579.63	15.48
<b>รวม / Total</b>	<b>313,732.21</b>	<b>100.00</b>

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (1 พฤศจิกายน 2547)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	20.9357	22.1811	21.6977	17.1196	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 ปันผล	-3.62%	-6.05%	-3.96%	+8.93%	+9.30%
ตัวชี้วัด (Benchmark): ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)	-5.67%	-8.93%	-4.14%	+6.29%	+8.02%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม  
ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 ปันผล	1. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)

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

(2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวแอนด์ทีพี SET50 ปันผล ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (soft commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
2. บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
3. บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
4. บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
5. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
6. บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
7. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
8. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
9. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
10. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
11. บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
12. บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
13. บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
14. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
15. บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
16. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
17. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
18. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
19. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
20. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน

(3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2558

- |                 |               |
|-----------------|---------------|
| 1. นางสุภาพร    | สินะบรรจง     |
| 2. นายวิฑูร     | เอื้ออนันท์   |
| 3. นายชาลิต     | โชคทิพย์พัฒนา |
| 4. นายสาริต     | บัวชู         |
| 5. นางสาวสาวิณี | สุขศรีวงศ์    |

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 15.64%