



krungsri

Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of  MUGF  
a global financial group

# รายงานประจำครึ่งปีแรก 2558

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 – 30 กันยายน 2558

กองทุนรวม

KFSDIV

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล

Krungsri Dividend Stock Fund

**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

## รายงานประจำปีครั้งที่ 2558

### กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล

- สารบัญจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 5
- งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 6
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 10
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 13
- คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 14
- ผลการดำเนินงาน 15
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 16
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการให้บริการบุคคลอื่นๆ
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

## สารบัญชั้จัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล (KFSDIV) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 16,305.46 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.8241 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน ลดลงร้อยละ 8.65 ลดลงน้อยกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ลดลงร้อยละ 10.42

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ทยอยปรับตัวลดลงจาก 1,505.94 จุด ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 มาอยู่ที่ 1,349.00 จุด ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 หรือเป็นการปรับตัวลดลงร้อยละ 10.42

ในเดือนเมษายน 2558 ข้อมูลเศรษฐกิจภายในประเทศยังคงบ่งชี้ถึงภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ การบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชนปรับตัวลดลง นอกจากนั้น ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) สร้างความประหลาดใจด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีกร้อยละ 0.25 ไปอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.5

ในเดือนพฤษภาคม 2558 ตัวเลขทางเศรษฐกิจไทยโดยรวมยังคงน่าผิดหวัง ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องสู่ระดับ 76.6 จุด นับเป็นการปรับลดลงเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน และเป็นระดับต่ำที่สุดในรอบ 10 เดือน สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) ประกาศจีดีพีไตรมาส 1 ปี 2558 เติบโตร้อยละ 3.0 จากปีก่อน ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ร้อยละ 3.4 ส่งผลให้ NESDB ปรับลดคาดการณ์การเติบโตของจีดีพีลงจากร้อยละ 3.5 – 4.5 เหลือร้อยละ 3 – 4 บรรยายภาศการลงทุนได้รับผลกระทบต่อเนื่อง หลังธนาคารพาณิชย์รายงานว่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและเล็ก

ในเดือนมิถุนายน 2558 รัฐมนตรีกระทรวงสาธารณสุขยืนยันพบผู้ป่วยโรค MERS รายแรกในประเทศไทย ส่งผลให้เกิดแรงเทขายหลักทรัพย์ในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวอย่างรุนแรง นอกจากนั้น นักลงทุนมีความกังวลต่อปัญหาภัยแห้งแล้ง ที่คาดว่าอาจส่งผลให้จีดีพีไทยปรับลดลงร้อยละ 0.3

ในเดือนกรกฎาคม 2558 บรรยายภาศการการลงทุนเป็นไปอย่างเปราะบางตลอดทั้งเดือน ประชาชนชาวกรีซลงคะแนนประชามติไม่รับข้อเสนอจากเจ้าหนี้ ในขณะที่กำไรของบริษัทจดทะเบียนฯ ถูกปรับลดประมาณการณ์ลง ผลการดำเนินงานของหลักทรัพย์ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ของไทยประจำไตรมาส 2 ปี 2558 ที่ประกาศออกมาค่อนข้างน่าผิดหวัง โดยหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) โดยรวมของธนาคารพาณิชย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น และการเติบโตของสินเชื่ออ่อนแอลง ส่งผลให้หลักทรัพย์ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับตัวลดลง

ในเดือนสิงหาคม 2558 การปรับลดค่าเงินหยวนของจีนในวันที่ 11 สิงหาคม 2558 ส่งผลให้นักลงทุนเทขายหุ้นทั่วโลก ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 6 ปี นอกจากนั้น ในช่วงค่ำของวันที่ 17 สิงหาคม 2558 เกิดเหตุระเบิดขึ้น ณ ใจกลางกรุงเทพฯ ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิต 20 ราย และบาดเจ็บกว่า 125 ราย คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 1.5 พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช มีพระบรมราชโองการโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งคณะรัฐมนตรีชุดใหม่ โดยมี ดร.สมคิด จาตุศรีพิทักษ์ เป็นผู้ดูแลนโยบายเศรษฐกิจในภาพรวม

ในเดือนกันยายน 2558 บรรยายภาศการการลงทุนไม่ค่อยสดใสนัก ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดประมาณการณ์อัตราดอกเบี้ยโตของเศรษฐกิจไทยอีกครั้งจากร้อยละ 3.0 เป็นร้อยละ 2.7 จากการส่งออกที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้ กนง. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.5 เป็นครั้งที่สามติดต่อกัน ค่าเงินบาทปรับตัวในทิศทางที่อ่อนค่าลง โดยอ่อนค่าเกิน 36 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

## แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ มีมุมมองว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มผันผวนในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ในระยะยาว บริษัทฯ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนตราสารทุน โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง และตลาดหลักทรัพย์ไทยที่ยังคงเป็นที่น่าสนใจต่อนักลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค

แนวทางการบริหารกองทุนตราสารทุนยังคงเป็นการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนรายตัว จากการข้อมูลที่ได้รับจากการพบปะกับผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนฯ การวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนฯ ทั้งในเชิงคุณภาพ และเชิงปริมาณ รวมถึงการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าแนวทางการบริหารกองทุนตราสารทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ส่งเสริมให้กองทุนมีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ดีในระยะกลาง และระยะยาว

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล

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

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นายโสพล ฉัตรธนานันท์)

ผู้อำนวยการอาวุโสปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์  
ผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล

งบดุล

ณ 30 กันยายน 2558

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 17,512,625,993.38 บาท)		16,213,038,119.65
เงินฝากธนาคาร		7,639,550.92
ลูกหนี้		
	จากดอกเบี้ย	2,677,714.68
	จากการขายเงินลงทุน	120,458,642.97
	จากการขายหน่วยลงทุน	24,723,291.79
รวมสินทรัพย์		<u>16,368,537,320.01</u>
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
	จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	7,369,510.87
	จากการซื้อเงินลงทุน	22,575,631.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		32,172,977.98
หนี้สินอื่น		955,639.05
หนี้สินรวม		<u>63,073,759.51</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>16,305,463,560.50</u>
สินทรัพย์สุทธิ:		
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		15,064,034,288.10
กำไรสะสม		(4,451,456,326.27)
บัญชีปรับสมดุล		5,692,885,598.67
สินทรัพย์สุทธิ		<u>16,305,463,560.50</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.8241
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		1,506,403,424.6693

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	5,263,318.75
รายได้เงินปันผล	463,448,513.98
รายได้อื่น	9,130,219.75
รายได้ทั้งสิ้น	477,842,052.48
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	182,125,630.95
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,414,855.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	14,228,564.94
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	35,000.27
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	199,804,051.79
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	278,038,000.69
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	15,221,592.71
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(1,808,432,379.00)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	(1,793,210,786.29)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,515,172,785.60)

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ 30 กันยายน 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

							Unaudited
		อัตรา		เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	ดอกเบี้ย	วันครบอายุ	จำนวนหุ้น	(บาท)	มูลค่าเงิน	
		(%)				ลงทุน	
<b>หลักทรัพย์ในประเทศ</b>							
<b>เงินฝากออมทรัพย์</b>							7.49
	บมจ.ท.ทิสโก้	0.950000	เมื่อทวงถาม	318,847,627.27	318,847,627.27	1.97	
	บมจ.ท.ยูโอบี	1.000000	เมื่อทวงถาม	894,951,762.66	894,951,762.66	5.52	
<b>หุ้นจดทะเบียน</b>							
<b>หุ้นสามัญ</b>							
<b>กลุ่มสินค้าอุปโภค บริโภค</b>							
หมวดของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน							0.87
	บมจ. โมเดิร์นฟอรัมกรุ๊ป			16,445,200	140,606,460.00	0.87	
<b>กลุ่มธุรกิจการเงิน</b>							
<b>หมวดธนาคาร</b>							19.67
	บมจ.ท.กรุงเทพ			6,045,000	967,200,000.00	5.97	
	บมจ.ท.กสิกรไทย			4,601,300	786,822,300.00	4.85	
	บมจ.ท.เกียรตินาคิน			8,808,600	270,864,450.00	1.67	
	บมจ.ทุนธนชาติ			12,829,100	407,323,925.00	2.51	
	บมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป			21,347,550	757,838,025.00	4.67	
<b>หมวดประกันชีวิตและประกันภัย</b>							0.37
	บมจ.ศรีอยุธยา แคปปิตอล			298,300	10,440,500.00	0.06	
	บมจ.กรุงเทพประกันภัย			137,830	49,618,800.00	0.31	
<b>กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</b>							
<b>หมวดวัสดุก่อสร้าง</b>							12.31
	บมจ.ไดนาสดีเซรามิค			88,476,800	327,364,160.00	2.02	
	บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย			3,006,600	1,395,062,400.00	8.60	
	บมจ.ปูนซิเมนต์นครหลวง			804,600	273,564,000.00	1.69	
<b>หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>							12.66
	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์			71,033,920	571,823,056.00	3.53	
	บมจ.แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์			36,031,600	612,537,200.00	3.78	
	บมจ.เอ็ม บี เค			22,092,600	315,924,180.00	1.95	
	บมจ.ควอลิตี้เฮ้าส์			227,988,166	551,731,361.72	3.40	



กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ 30 กันยายน 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

							Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา		เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน	
		ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ				
<b>กลุ่มทรัพยากร</b>							
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค							15.25
บมจ.บางจากปิโตรเลียม	BCP			19,816,500	678,715,125.00	4.19	
บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW			6,317,900	537,021,500.00	3.31	
บมจ.ปตท	PTT			3,923,300	941,592,000.00	5.81	
บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง	RATCH			5,880,900	314,628,150.00	1.94	
<b>กลุ่มบริการ</b>							
หมวดพาณิชย์							8.84
บมจ.บีวีดี คอมมูนิตี้	BEAUTY			759,000	3,445,860.00	0.02	
บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL			29,945,800	1,429,911,950.00	8.82	
หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์							2.09
บมจ.บีอีซี เวิลด์	BEC			7,993,200	255,782,400.00	1.58	
บมจ. วีจี ไอ โกลบอล มีเดีย	VGI			23,576,642	82,518,247.00	0.51	
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์							3.71
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	AOT			2,138,900	601,030,900.00	3.71	
<b>กลุ่มเทคโนโลยี</b>							
หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							16.75
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	ADVANC			3,963,400	895,728,400.00	5.52	
บมจ.ซีเอส ล็อกซอินโฟ	CSL			9,759,700	60,022,155.00	0.37	
บมจ.โทเทิ่ลแอ็คเซสคอมมูนิเคชั่น	DTAC			6,061,500	350,051,625.00	2.16	
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH			19,382,400	1,410,069,600.00	8.70	
					16,213,038,119.65	100.00	

## กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2558

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>16,223,355,385.25</b>	<b>99.49</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>		
<b>จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</b>		
ขนส่งและโลจิสติกส์	601,030,900.00	3.69
ของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน	140,606,460.00	0.86
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	2,715,871,780.00	16.66
ธนาคาร	3,190,048,700.00	19.56
ประกันชีวิตและประกันภัย	60,059,300.00	0.37
พลังงานและสาธารณูปโภค	2,471,956,775.00	15.16
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	2,052,015,797.72	12.58
พาณิชย์	1,433,357,810.00	8.79
วัสดุก่อสร้าง	1,995,990,560.00	12.24
สื่อและสิ่งพิมพ์	338,300,647.00	2.07
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
<b>TRIS</b>		
Rate A	320,110,087.24	1.96
<b>FITCH-LONG</b>		
Rate AAA	896,343,367.18	5.50
Rate AA	7,663,201.11	0.05
<b>อื่นๆ</b>	<b>82,108,175.25</b>	<b>0.51</b>
ลูกหนี้	173,181,934.76	1.06
เจ้าหนี้	(58,900,781.53)	(0.36)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(32,172,977.98)	(0.19)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>16,305,463,560.50</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 และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล
- 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 ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิรช โดยอันดับความน่าเชื่อถือน้อยจะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ "+" แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศไทยเหมือนกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	182,125.63	2.00000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3,414.86	0.03750
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	14,228.56	0.15625
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	35.00	0.00038
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/</b>	<b>199,804.05</b>	<b>2.19413</b>

หมายเหตุ

1/ ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียม

นายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล / Krungsri Dividend Stock Fund

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2558

บริษัท	จำนวนเงิน	อัตราส่วน (%)
บมจ.หลักทรัพย์ภัทร/ Phatra Securities Plc.	691,917.78	12.14
บจ.หลักทรัพย์ซิตี้ คอร์ป (ประเทศไทย)/ Citicorp Securities (Thailand) Ltd.	622,014.59	10.91
บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรี/ Krungsri Securities Plc.	540,346.47	9.48
บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)/ UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc.	493,802.99	8.66
บจ.หลักทรัพย์ไทยพาณิชย์/ SCB Securities Co.,Ltd.	464,780.15	8.15
บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)/ Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc.	421,542.35	7.39
บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชรัส/ Finansia Syrus Securities Plc.	417,640.63	7.32
บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)/ KGI Securities (Thailand) Plc.	331,067.22	5.81
บจ.หลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย)/ Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	295,439.46	5.18
บมจ.หลักทรัพย์ธนชาต/ Thanachart Securities Plc.	289,976.66	5.09
อื่น ๆ/ Other	1,133,297.33	19.88
<b>รวม / Total</b>	<b>5,701,825.63</b>	<b>100.00</b>

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (23 มีนาคม 2550)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	12.1636	12.4613	13.5985	15.3311	10.0000
กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล	-8.66%	-8.65%	-12.38%	+2.38%	+13.97%
ตัวชี้วัด (Benchmark): ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	-10.34%	-10.42%	-14.93%	+1.27%	+8.46%
ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาด หลักทรัพย์	-9.34%	-8.63%	-12.23%	+4.55%	+12.95%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของ  
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นฯ ลงทุนควรรทราบ

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

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)

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

### (2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผล 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 เอเชีย 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 กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
11. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
12. บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
13. บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
14. บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
15. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
16. บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
17. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
18. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
19. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
20. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
21. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน

### (3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

- |                 |               |
|-----------------|---------------|
| 1. นางสุภาพร    | สินะบรรจง     |
| 2. นายวิพุธ     | เอื้ออนันท์   |
| 3. นายชลิต      | โชคทิพย์พัฒนา |
| 4. นายสาธิต     | บัวชู         |
| 5. นางสาวสาวิณี | สุขศรีวงศ์    |

### (4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 11.38%