



krungsri

Asset  
Management

Make Life  
Simple

A member of  MUGF  
a global financial group

# รายงานประจำปี 2562

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 - 31 สิงหาคม 2562

กองทุนรวม

KF-GBLVAL

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เออาร์ท์

Krungsri Global High Payout 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

## รายงานประจำปี 2562

### กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เออาท์

- สารบัญบริหารจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 23
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 25
- ผลการดำเนินงาน 26
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 27
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอจัดส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท (KF-GBLVAL) ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 เท่ากับ 48.31 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.2687 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน ลดลงร้อยละ 10.79 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 6.40

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนหลัก Allianz Global High Payout Fund ปรับตัวลดลงราว 2.8% โดยตลาดหุ้นทั่วโลกพบกับแรงเทขายในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2561 จากความเสี่ยงเรื่องสงครามการค้าและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่จะกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม ในปี 2562 มุมมองดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลายแห่งกลับมาเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจอีกครั้ง นำโดยเฟดที่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งช่วยสนับสนุน sentiment ของการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลกให้กลับมา อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงในตลาดหุ้นยังมีอยู่ค่อนข้างมาก ไม่ว่าจะเป็นการเจรจาการค้าที่ยืดเยื้อระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ความกังวลของตลาดเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว และเรื่อง invert yield curve ที่สหรัฐฯ เป็นต้น ทั้งนี้ กองทุนได้มีการขาย call option ให้แก่นักลงทุนไว้ก่อนหน้านี้เพื่อแลกกับผลตอบแทนที่มั่นคง ซึ่งกองทุนจะได้ผลตอบแทนจาก call option เมื่อตลาดปรับตัวลดลง

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2562 กองทุนหลักมีการลงทุนในหุ้นหมวดเทคโนโลยี 16.0% หมวดดูแลสุขภาพ 15.6% หมวดการเงิน 14.1% และหมวดอุตสาหกรรม 12.6% เป็นต้น ในด้านรายภูมิภาคกองทุนหลักมีการลงทุนในสหรัฐฯ 55.6% ญี่ปุ่น 6.6% และสวิตเซอร์แลนด์ 4.6% เป็นต้น

### แนวโน้มการลงทุน

กองทุนหลัก Allianz Global High Payout Fund ยังคงมีมุมมองเป็นบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก หลังจากที่ผ่านมาธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกได้กลับมาใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายอีกครั้ง นำโดยเฟดที่ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และยังมีมุมมองว่าพร้อมจะลดอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ นอกจากนี้เฟดแล้ว ธนาคารกลางยุโรปและธนาคารกลางของตลาดเกิดใหม่ก็พร้อมจะลดดอกเบี้ยนโยบายลงเช่นกัน อย่างไรก็ตาม คาดว่าความผันผวนในตลาดจะเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงเรื่องสงครามการค้าที่ยืดเยื้อ อีกทั้งภาพเศรษฐกิจโลกที่ส่งสัญญาณชะลอตัว โดยเฉพาะภาคการผลิตที่เริ่มได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า ทั้งนี้ กองทุนหลักมีการขาย call option ซึ่งจะมาช่วยชดเชยผลตอบแทนของกองทุนในช่วงที่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลง

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอกซ์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอกซ์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

Kong Luem

(นางสาวเขาวี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอล ไฮเพอร์เอาท์  
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน


การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 20 กันยายน 2562



กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอทท์

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 70,047,318.37 บาท ในปี 2562 และ 78,997,210.13 บาท ในปี 2561)	3, 7, 8, 10	48,094,841.30	57,546,472.68
เงินฝากธนาคาร	6	277,590.38	920,008.38
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		239.53	604.63
รายได้อื่นค้างรับ	7, 10	28,259.01	33,672.17
รวมสินทรัพย์		48,400,930.22	58,500,757.86
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	90,554.58	117,455.76
เจ้าหนี้อื่น	7	-	22,236.48
หนี้สินอื่น		1,272.57	1,948.02
รวมหนี้สิน		91,827.15	141,640.26
สินทรัพย์สุทธิ		48,309,103.07	58,359,117.60
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		47,044,757.34	50,713,285.09
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		65,881,880.83	66,296,722.52
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(64,617,535.10)	(58,650,890.01)
สินทรัพย์สุทธิ		48,309,103.07	58,359,117.60
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.2687	11.5076
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		4,704,475.7343	5,071,328.5094

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เอท  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
<b>กองทุนตราสารทุน</b>			
Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund (SGD) *	4,838,385.98	48,094,841.30	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 70,047,318.37 บาท)</b>		<b>48,094,841.30</b>	<b>100.00</b>

\* Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund (SGD) มีนโยบายการลงทุนใน 2 ส่วนหลัก

1. เน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก
2. ขายสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่กองทุนถือครองอยู่ (selling covered call options)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เออาท์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>ร้อยละของ</u>
		(บาท)	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
<b>กองทุนตราสารทุน</b>			
Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund (SGD) *	4,933,154	57,546,472.68	100.00
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 78,997,210.13 บาท)</b>		<b>57,546,472.68</b>	<b>100.00</b>

\* Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund (SGD) มีนโยบายการลงทุนใน 2 ส่วนหลัก

1. เน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก
2. ขายสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่กองทุนถือครองอยู่ (selling covered call options)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอทท์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล	7	2,452,823.62	2,908,529.09
รายได้ดอกเบี้ย		1,956.85	3,281.56
รายได้อื่น	7, 9	352,571.71	395,250.10
รวมรายได้		<u>2,807,352.18</u>	<u>3,307,060.75</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	408,517.34	474,725.71
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	15,523.67	18,039.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	177,841.14	316,483.84
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		51,100.00	51,100.00
ภาษีเงินได้		5.10	-
รวมค่าใช้จ่าย		<u>652,987.25</u>	<u>860,349.09</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>2,154,364.93</u>	<u>2,446,711.66</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,619,270.40)	(3,599,787.61)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(501,739.62)	4,246,853.79
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(8,121,010.02)</u>	<u>647,066.18</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>(5,966,645.09)</u>	<u>3,093,777.84</u>

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	2,154,364.93	2,446,711.66
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,619,270.40)	(3,599,787.61)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(501,739.62)	4,246,853.79
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,966,645.09)	3,093,777.84
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	90,640.44	2,818,036.18
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,174,009.88)	(6,310,343.55)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(4,083,369.44)	(3,492,307.37)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(10,050,014.53)	(398,529.53)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	58,359,117.60	58,757,647.13
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	48,309,103.07	58,359,117.60
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	5,071,328.5094	5,379,445.0122
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	8,463.4755	245,709.7290
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(375,316.2506)	(553,826.2318)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	4,704,475.7343	5,071,328.5094

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอพท์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(5,966,645.09)	3,093,777.84
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(2,778,804.25)	(4,795,062.76)
การขายเงินลงทุน	4,109,425.61	4,903,467.01
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	365.10	(75.76)
การลดลงในรายได้อื่นค้างรับ	5,413.16	484.86
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(26,901.18)	4,726.55
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้อื่น	(22,236.48)	22,236.48
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(675.45)	12.98
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	7,619,270.40	3,599,787.61
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	501,739.62	(4,246,853.79)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,440,951.44	2,582,501.02
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	90,640.44	2,818,036.18
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(4,174,009.88)	(6,310,343.55)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(4,083,369.44)	(3,492,307.37)
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(642,418.00)	(909,806.35)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	920,008.38	1,829,814.73
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	277,590.38	920,008.38

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอพท์  
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	บาท					
	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	11.5076	10.9226	10.5208	10.5262	10.3356	8.9884
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน *						
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	0.2987	0.4034	0.4702	5.4839	(1.8418)	0.6350
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1.0563)	(0.5935)	(1.3126)	(12.9783)	3.3503	(0.4533)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(0.0696)	0.7002	1.2859	7.8765	(1.7328)	0.9236
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.8272)	0.5101	0.4435	0.3821	(0.2243)	1.1053
บวก(หัก) ส่วนเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล *	(0.4117)	0.0749	(0.0417)	(0.3875)	0.4149	0.2419
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	10.2687	11.5076	10.9226	10.5208	10.5262	10.3356
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(11.72)	5.23	3.91	0.46	0.88	13.46
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	48,309	58,359	58,758	61,673	85,386	105,165
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.28	1.45	1.44	1.43	1.42	1.42
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	5.51	5.59	5.58	8.08	8.68	9.15
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) **	13.53	16.40	20.21	43.09	32.28	37.07
<b>ข้อมูลเพิ่มเติม</b>						
* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการในงบกำไรขาดทุน และการเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล ในงบดุลที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากผลของปริมาณและราคาต่อหน่วยของรายการซื้อขายหน่วยลงทุน						
** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน						

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เออาท์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เออาท์

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เออาท์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2550 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศ ชื่อ Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund ซึ่งบริหารและจัดการ โดย Allianz Global Investors Singapore Limited ของประเทศสิงคโปร์ โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงาน



ทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้  
แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทน รับหรือจ่ายล่วงหน้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อ  
เป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงาน  
ทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่  
มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน หน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่า  
เครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน  
ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณ  
การด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการ  
เกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงผลรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อ  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี  
และแนวปฏิบัติทางบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงาน  
ทางการเงินฉบับดังกล่าว

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือ  
หลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่าง เป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงในมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อ หน่วยลงทุนครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาคงของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

#### ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) พ.ศ. 2562 โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 และมีผลบังคับใช้ในวันที่ 20 สิงหาคม 2562 มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงิน ได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

เงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ย พันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงิน หรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรก ในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. **ขาดทุนสะสมต้นปี**

	บาท	
	2562	2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 31 ก.ค. 50)	109,432,568.79	106,985,857.13
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 31 ก.ค. 50)	(146,632,721.35)	(143,032,933.74)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 31 ก.ค. 50)	(21,450,737.45)	(25,697,591.24)
<b>ขาดทุนสะสมต้นปี</b>	<b>(58,650,890.01)</b>	<b>(61,744,667.85)</b>

5. **ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน**

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 3.21 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0642 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.535 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. **เงินฝากธนาคาร**

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	277,590.38	920,008.38	0.375	0.375

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562 และ 2561 มี ดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	408,517.34	474,725.71	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	177,841.14	316,483.84	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
Allianz Global Investors Singapore Limited			
ซื้อเงินลงทุน	2,778,804.25	4,795,062.76	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	4,109,425.61	4,903,467.01	ราคาตลาด
รายได้อื่น	352,571.71	395,250.10	ดูหมายเหตุ 9
Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund			
รายได้เงินปันผล	2,452,823.62	2,908,529.09	ตามที่ประกาศจ่าย

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	32,758.13	39,571.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	6,551.64	26,380.80
เจ้าหนี้อื่น	-	22,236.48
Allianz Global Investors Singapore Limited		
รายได้อื่นค้างรับ	28,259.01	33,672.17
Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund		
เงินลงทุน	48,094,841.30	57,546,472.68

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 6.89 ล้านบาท (ปี 2561: จำนวนเงิน 9.70 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 13.53 (ปี 2561: ร้อยละ 16.40) ต่อมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การขายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา โดยคืนในรูปแบบของการเพิ่มเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญา ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562 และ 2561 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สิงคโปร์	
	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	2,182,112.08	2,407,379.15
รายได้อื่นค้างรับ	1,282.14	1,408.63

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Allianz Global Investors Premier Funds-Allianz Global High Payout Fund (SGD) จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนใน 2 ส่วนหลัก คือ เน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก และขายสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่กองทุนถือครองอยู่ (selling covered call options)

#### 11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2562

## กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เอท

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 สิงหาคม 2562

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	277,829.91	0.58
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate AA+	277,829.91	0.58
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	48,094,841.30	99.56
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	48,094,841.30	99.56
อื่นๆ	(63,568.14)	(0.14)
ลูกหนี้	28,259.01	0.06
เจ้าหนี้	(1,272.57)	(0.01)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(90,554.58)	(0.19)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>48,309,103.07</b>	<b>100.00</b>

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

- (1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- (2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย



ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เอชท์

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	408.52	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	15.52	0.0305
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee) 3/	177.84	0.3495
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	51.10	0.1004
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 4/</b>	<b>652.98</b>	<b>1.2829</b>

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน Allianz Global Investors Premier Funds- Allianz Global High Payout Fund (กองทุนหลัก) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เอชท์ ในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน Allianz Global Investors Premier Funds- Allianz Global High Payout Fund โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพย์เอชท์

3/ ปัจจุบันเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.1605 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 เป็นต้นไป

4/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอท

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ส.ค. 2562	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (31 กรกฎาคม 2550)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KF-GBLVAL	3.04%	-0.22%	-3.33%	-10.79%	-0.81%	-0.13%	2.98%	0.22%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	2.65%	-0.21%	-0.96%	-6.40%	1.18%	2.55%	4.13%	1.96%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	10.63%	11.42%	10.69%	11.79%	9.50%	10.42%	11.03%	13.55%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	7.65%	8.36%	7.97%	8.26%	6.92%	7.67%	8.70%	10.82%

หมายเหตุ: \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

1. ดัชนี MSCI World NETR USD สัดส่วน 60%
  2. ดัชนี Dividend Yield (MSCI World) สัดส่วน 40%
- ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน  
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไฮเพอร์เอ๊าท์	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 31 สิงหาคม 2562

1. นายวิฑูร เอื้ออาพันธ์
2. นายชาติ โชคทิพย์พัฒนา
3. นายสาธิต บัวชู
4. นางสาวสาวินี สุขศรีวงศ์
5. นายปีติ ประดิพัทธ์พงษ์
6. นายจตุรันต์ สอนไว
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพลสิทธิ์ อาหุณย์
9. นายพงศ์สัมพันธ์ อนุรัตน์
10. นางสาววรรดา ตันติสุนทร

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม เป็นสัดส่วนร้อยละ 41.88

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0%

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/08/2019)

Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	5 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid-Bid (%)	10.91	-0.88	4.16	2.78	-2.79	4.73	3.53	1.57
Offer-Bid <sup>1</sup> (%)	5.36	-5.84	-1.04	-2.36	-7.65	2.95	2.47	1.18
Benchmark (%)	10.56	0.10	3.70	4.77	1.21	6.02	5.62	2.18

Cumulative Returns (%)

Year to Date	10.91
1 Year	-2.79
3 Years	14.85
5 Years	18.92
Since Inception	23.39

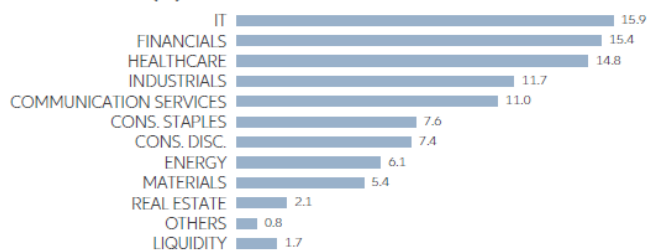
Annualised Returns (%)

3 Years (p.a.)	4.73
5 Years (p.a.)	3.53
Since Inception (p.a.)	1.57

Top 10 Holdings (Country/Location)	Sector	%
MICROSOFT CORP (US)	IT	2.8
AT&T INC (US)	COMMUNICATION SERVICES	2.4
NESTLE SA-REG (CH)	CONS. STAPLES	2.0
PROCTER & GAMBLE CO/THE (US)	CONS. STAPLES	2.0
PFIZER INC (US)	HEALTHCARE	1.8
COMCAST CORP-CLASS A (US)	COMMUNICATION SERVICES	1.4
CISCO SYSTEMS INC (US)	IT	1.4
TARGET CORP (US)	CONS. DISC.	1.3
JOHNSON & JOHNSON (US)	HEALTHCARE	1.3
RIO TINTO PLC (GB)	MATERIALS	1.2
<b>Total</b>		<b>17.6</b>

Portfolio Analysis

Sector Allocation (%)



Country/Location Allocation (%)

