krungsri
Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำปี 2563

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 - 31 ตุลาคม 2563

กองทุนรวม

KF-HEUROPE

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

Krungsri Europe Equity Hedged 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 2563

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 33
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 36
- ผลการดำเนินงาน 37
- รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น 38
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 40
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ (KF-HEUROPE) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 เท่ากับ 1,566.91 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 15.8171 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.73 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 2.38

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนหลัก Allianz European Equity Growth Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 5.2% ตลาดยุโรปมีความผันผวนมากขึ้นโดยเฉพาะช่วงต้นปี 2563 จากการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยรัฐบาลหลายแห่งต้องประกาศมาตรการ lockdown งดการเดินทาง ปิดสถานที่ท่องเที่ยวและร้านอาหาร ทำให้เศรษฐกิจยุโรปต้องหยุดนิ่งโดยเฉพาะในภาคบริการ อย่างไรก็ตาม ในช่วงพฤษภาคม จำนวนผู้ติดเชื้อที่ยุโรปมีทิศทางชะลอตัวลง ส่งผลให้รัฐบาลเริ่มผ่อนคลายมาตรการ lockdown ประกอบกับมาตรการช่วยเหลือทางการเงินของธนาคารทั่วโลกที่เพิ่มขึ้น ทำให้ตลาดหุ้นยุโรปกลับมาขยายตัวได้อีกครั้ง โดยทางอีซีบีมีการเข้าซื้อสินทรัพย์เพิ่มเติม โดยขยายมาตรการช่วยเหลือต่อไปถึงมิถุนายนปีหน้าเพื่อช่วยสนับสนุนสภาพคล่องให้กับเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ยังมีงบประมาณกระตุ้นจากรัฐบาลเพิ่มเติม โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นหมวดเทคโนโลยี ซึ่งได้รับผลดีจากการระบาดของ COVID-19 ที่ทำให้คนหันมาใช้เทคโนโลยีมากขึ้นในช่วง lockdown อย่างไรก็ตามความผันผวนในตลาดยุโรปกลับมาอีกครั้งจากการระบาดรอบ 2 และภาพเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัว

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นหมวดเทคโนโลยี 26.7% หมวดอุตสาหกรรม 26.1% หมวด Healthcare 12.8% และหมวดสินค้าฟุ่มเฟือย 11.8% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

กองทุนหลักยังคงมีความผันผวนจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยเฉพาะการกลับมาระบาดรอบ 2 ในหลายพื้นที่ที่ทำให้รัฐบาลต้องประกาศมาตรการ lockdown บางส่วนอีกครั้ง อีกทั้งภาพเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัว โดยตลาดยุโรปรอแรงส่งจากมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินจากอีซีบีอีกครั้ง ทั้งนี้ กองทุนหลัก เน้นลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพและมีโอกาสการเติบโตในระดับสูง โดยมีรายได้ที่สม่ำเสมอ โดยเน้นลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีและหุ้น Health care ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดน้อยกว่ากลุ่มอื่น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

Standard Chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (**"ธนาคารฯ"**) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ (**"กองทุน"**) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาณีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
4 พฤศจิกายน 2563

กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย
โทรศัพท์ 0-2724-5421

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
100 ถนนสาทรเหนือ สีลม บางรัก
กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ +66 (0) 2724 4000
โทรสาร +66 (0) 2724 4444
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
100 North Sathorn Road, Silom
Bangrak, Bangkok 10500 Thailand
http://www.standardchartered.co.th
Tel +66 (0) 2724 4000
Fax +66 (0) 2724 4444
Registration No. 0107536000498

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ ซึ่งประกอบด้วย งบดุล งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ ณ วันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้องหรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(นางสุวิมล กฤตยาเกียรณ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 14 ธันวาคม พ.ศ. 2563

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ปี 2563 และ 2562 ราคาทุนรวม			
1,407,045,670.94 บาท และ 1,255,164,476.33 บาท ตามลำดับ)		1,559,348,562.55	1,436,151,889.22
เงินฝากธนาคาร	7	11,824,667.46	2,255,359.03
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		24,374,266.38	0.00
ลูกหนี้			
จากการขายเงินลงทุน		308,251,574.05	0.00
จากการขายหน่วยลงทุน		645,935.83	218,676.11
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ		1,221,872.73	869,812.54
จากดอกเบี้ย		55,291.93	68,749.21
รวมสินทรัพย์		1,905,722,170.93	1,439,564,486.11
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		0.00	1,487,030.46
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		336,949,068.43	10,704,690.11
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		44,310.65	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		1,762,850.77	1,272,752.41
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		8,293.79	10,154.99
หนี้สินอื่น		46,111.26	33,838.90
รวมหนี้สิน		338,810,634.90	13,508,466.87
สินทรัพย์สุทธิ		1,566,911,536.03	1,426,056,019.24
สินทรัพย์สุทธิ :			
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		990,641,300.43	953,282,094.52
บัญชีปรับสมดุล		156,405,088.97	98,107,344.94
กำไรสะสม	3	419,865,146.63	374,666,579.78
สินทรัพย์สุทธิ		1,566,911,536.03	1,426,056,019.24
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		99,064,130.0429	95,328,209.4519
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		15.8171	14.9594

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ ผู้ออกตราสาร	หมายเลข/ รุ่นตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						**3.91**
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.3000	เมื่อทวงถาม	60,934,999.21	60,934,999.21	3.91
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
กองทุนเปิด Allianz Europe Equity Growth Fund						**96.09**
จำนวน 136,908.8690 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 300.60 เหรียญยูโร						
รวมเป็นเงิน 41,154,806.02 เหรียญยูโร	RCMEGAT		ไม่มีกำหนดอายุ	1,346,110,671.73	1,498,413,563.34	96.09
รวมเงินลงทุน					**1,559,348,562.55**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร	หมายเลข/รุ่นตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						**3.39**
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.8500	เมื่อทวงถาม	48,700,980.00	48,700,980.00	3.39
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
กองทุนเปิด Allianz Europe Equity Growth Fund						**96.61**
จำนวน 147,058.5740 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 279.76 เหรียญยูโร						
รวมเป็นเงิน 41,141,106.66 เหรียญยูโร	RCMEGAT		ไม่มีกำหนดอายุ	1,206,463,496.33	1,387,450,909.22	96.61
รวมเงินลงทุน					**1,436,151,889.22**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน			
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	4	11,844,658.36	10,486,748.19
รายได้ดอกเบี้ยรับ		273,413.09	355,253.94
รายได้ทั้งสิ้น		12,118,071.45	10,842,002.13
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 8	13,061,918.65	11,708,301.33
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	5, 8	2,612,383.64	2,341,660.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	522,476.67	468,331.99
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	5	80,000.00	80,000.00
ภาษีเงินได้	6	41,011.95	10,154.99
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น		16,317,790.91	14,608,448.53
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(4,199,719.46)	(3,766,446.40)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		52,221,510.75	61,627,082.54
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		(2,823,224.44)	142,178,674.62
รวมรายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		49,398,286.31	203,805,757.16
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		45,198,566.85	200,039,310.76

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	2563	**2562**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(4,199,719.46)	(3,766,446.40)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	52,221,510.75	61,627,082.54
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(2,823,224.44)	142,178,674.62
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	45,198,566.85	200,039,310.76
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี 2563 และ 2562 จำนวน		
98,806,651.1105 หน่วย และ 15,356,235.7654 หน่วย ตามลำดับ	988,066,511.11	153,562,357.65
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี 2563 และ 2562 จำนวน		
95,070,730.5195 หน่วย และ 39,837,365.1415 หน่วย ตามลำดับ	(950,707,305.20)	(398,373,651.41)
บวก(หัก) การเปลี่ยนแปลงที่เพิ่มขึ้น(ลดลง)ของบัญชีปรับสมดุล	58,297,744.03	(92,948,089.57)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	95,656,949.94	(337,759,383.33)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	140,855,516.79	(137,720,072.57)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	1,426,056,019.24	1,563,776,091.81
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	1,566,911,536.03	1,426,056,019.24

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	45,198,566.85	200,039,310.76
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(2,017,959,874.91)	(301,691,746.07)
การจำหน่ายเงินลงทุน	2,052,590,922.07	438,879,373.01
เงินรับ(จ่าย)จากการยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(132,496,706.20)	189,431,314.00
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(310,105,796.91)	0.00
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(427,259.72)	(204,883.04)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทน		
จากเงินลงทุนในต่างประเทศ	(291,862.15)	39,821.72
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	13,457.28	64,107.90
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	326,244,378.32	9,087,654.34
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	44,310.65	(20,672.01)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	490,098.36	(270,895.12)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(1,861.20)	10,154.99
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	12,272.36	(3,115.87)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(52,221,510.75)	(61,627,082.54)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	2,823,224.44	(142,178,674.62)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(86,087,641.51)	331,554,667.45
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	1,587,153,848.51	215,685,172.53
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,491,496,898.57)	(553,444,555.86)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	95,656,949.94	(337,759,383.33)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	9,569,308.43	(6,204,715.88)
เงินสด :		
ณ วันต้นปี	2,255,359.03	8,460,074.91
ณ วันสิ้นปี	11,824,667.46	2,255,359.03

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

(หน่วย:บาท)

	2563	2562	2561	2560	2559	2558
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	14.9594	13.0522	13.8545	11.4132	12.1374	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(0.0449)	(0.0330)	(0.0353)	(0.0296)	(0.0388)	(0.0747)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	0.5579	0.5405	0.6577	0.2593	0.0630	0.2774
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(0.0302)	1.2469	(1.0782)	1.8016	(0.6523)	1.9911
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.4828	1.7544	(0.4558)	2.0313	(0.6281)	2.1938
บวก(หัก) ส่วนเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	0.3749	0.1528	(0.3465)	0.4100	(0.0961)	(0.0564)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	15.8171	14.9594	13.0522	13.8545	11.4132	12.1374
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.78	13.71	(3.66)	20.48	(4.80)	8.10
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี (บาท)	1,566,911,536.03	1,426,056,019.24	1,563,776,091.81	1,841,744,665.24	1,253,286,826.36	1,369,327,750.64
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.98
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.74	0.74	0.72	0.70	0.71	0.71
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.03	13.97	(3.38)	20.78	(4.51)	8.37
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	129.48	22.83	60.57	85.67	70.73	188.05
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	1,628,235,999.56	1,459,115,228.97	1,988,396,343.18	1,266,559,717.58	1,547,376,504.78	769,874,717.32

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน กองทุนได้จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของกองทุนโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

2.1 นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ Allianz Europe Equity Growth Fund (“กองทุนหลัก”) ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนทั่วไป จัดตั้งและบริหารจัดการโดยบริษัท Allianz Global Investors และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบอร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะทำการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ประเทศสิงคโปร์ และจะลงทุนในสกุลเงินยูโรเป็นสกุลเงินหลัก ในขณะที่กองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่าง ๆ เช่น ยูโร ปอนด์อังกฤษ โครนเดนมาร์ก โครนสวีเดน ฟรังก์สวิส เป็นต้น อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลายคลาส (classes) ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน โดยแต่ละคลาสของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดสรรกำไร/ผลตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือคุณสมบัติของผู้ลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Class AT (EUR) Acc.

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด แต่ทั้งนี้ จะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด

เงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากที่ออกรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชนคุณภาพดี โดยตราสารดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ในกรณีตราสารดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Debt) จะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (Issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้เท่านั้น

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนี้ในประเทศ หรือเงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย ที่มีอายุของตราสารหรือสัญญา หรือระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี ต่ำกว่า 1 ปี โดยเป็นการลงทุนที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน

กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาวะการณ์ของตลาด กฎระเบียบหรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

2.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

2.3 รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนวณเป็นรายวันในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปี ของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในต่างประเทศ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

2.4 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

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 และสัญญา Forward

สัญญา Spot และสัญญา Forward ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

ลูกหนี้และเจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยนทุกสิ้นวันทำการ โดยใช้ FX Forward Rate เป็นเกณฑ์ในการคำนวณ กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

2.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

2.8 ประมาณการทางบัญชี

การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานบางประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจแตกต่างไปจากจำนวนเงินที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

3. กำไรสะสม

(หน่วย : บาท)

	2563	**2562**
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม	(19,886,615.24)	(16,120,168.84)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม	215,052,812.59	153,425,730.05
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม	179,500,382.43	37,321,707.81
กำไรสะสมต้นปี	374,666,579.78	174,627,269.02
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	45,198,566.85	200,039,310.76
กำไรสะสมสิ้นปี	419,865,146.63	374,666,579.78

4. รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนเปิด Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT (EUR) Acc. ในอัตราร้อยละ 0.7500 ต่อปี จากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่กองทุนได้ลงทุนในกองทุนดังกล่าว ทั้งนี้รายได้ดังกล่าวจะคำนวณเป็นรายวัน กองทุนจะได้รับเงินค่าตอบแทนคืนในรูปแบบการเพิ่มเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT (EUR) Acc.

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ มีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.8025 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	0.1605 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0321 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นต้น จะตัดจ่ายจากกองทุนตามที่จ่ายจริง

6. ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) พ.ศ. 2562 โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 และมีผลบังคับใช้ในวันที่ 20 สิงหาคม 2562 มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

เงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตั๋วเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตั๋วเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีเงินฝากประเภทออมทรัพย์กับธนาคาร ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ธนาคาร	อัตราดอกเบี้ย		เงินต้น (บาท)	
	2563	**2562**	**2563**	**2562**
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	0.05	0.10	11,824,667.46	2,255,359.03

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2563	**2562**	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	13,061,918.65	11,708,301.33	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	2,612,383.64	2,341,660.22	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
Allianz Global Investors Singapore Limited			
ในฐานะบริษัทจัดการกองทุน			
ซื้อเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	1,030,725,855.70	85,753,350.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	1,077,590,922.07	236,879,373.01	ราคาตลาด

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	600,800.00	เหรียญยูโร	33.6420	16 ธ.ค. 2562 - 18 ธ.ค. 2562	20,212,113.60
รายการซื้อ	683,000.00	เหรียญยูโร	33.6880	21 ม.ค. 2563 - 23 ม.ค. 2563	23,008,904.00
รวมรายการซื้อ	**1,283,800.00**	**เหรียญยูโร**			**43,221,017.60**
รายการขาย	1,004,817.00	เหรียญยูโร	33.6165	10 ม.ค. 2563 - 15 ม.ค. 2563	33,778,430.68
รายการขาย	1,092,546.00	เหรียญยูโร	35.8620	13 มี.ค. 2563 - 18 มี.ค. 2563	39,180,884.65
รวมรายการขาย	**2,097,363.00**	**เหรียญยูโร**			**72,959,315.33**
สัญญา Forward					
รายการขาย	1,580,000.00	เหรียญยูโร	33.7420	16 ธ.ค. 2562 - 18 ก.พ. 2563	53,312,360.00

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2562 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	4,074,000.00	เหรียญยูโร	37.2068	6 ธ.ค. 2561 - 11 ธ.ค. 2561	151,580,503.20

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot (ต่อ)					
รายการซื้อ	6,834,000.00	เหรียญยูโร	37.2030	13 ธ.ค. 2561 - 17 ธ.ค. 2561	254,245,302.00
รายการซื้อ	5,656,000.00	เหรียญยูโร	37.1020	27 ธ.ค. 2561 - 2 ม.ค. 2562	209,848,912.00
รายการซื้อ	2,402,000.00	เหรียญยูโร	36.8230	10 ม.ค. 2562 - 14 ม.ค. 2562	88,448,846.00
รายการซื้อ	3,000,000.00	เหรียญยูโร	36.8230	10 ม.ค. 2562 - 14 ม.ค. 2562	110,469,000.00
รายการซื้อ	6,136,000.00	เหรียญยูโร	36.0480	24 ม.ค. 2562 - 28 ม.ค. 2562	221,190,528.00
รายการซื้อ	4,615,000.00	เหรียญยูโร	35.3851	21 ก.พ. 2562 - 25 ก.พ. 2562	163,302,236.50
รายการซื้อ	928,000.00	เหรียญยูโร	35.9210	28 ก.พ. 2562 - 4 มี.ค. 2562	33,334,688.00
รายการซื้อ	4,465,000.00	เหรียญยูโร	35.9210	28 ก.พ. 2562 - 4 มี.ค. 2562	160,387,265.00
รายการซื้อ	6,014,000.00	เหรียญยูโร	35.4260	30 พ.ค. 2562 - 4 มิ.ย. 2562	213,051,964.00
รายการซื้อ	861,100.00	เหรียญยูโร	34.9550	25 มิ.ย. 2562 - 27 มิ.ย. 2562	30,099,750.50
รายการซื้อ	2,043,000.00	เหรียญยูโร	33.4970	10 ต.ค. 2562 - 15 ต.ค. 2562	68,434,371.00
รายการซื้อ	5,081,000.00	เหรียญยูโร	33.6030	17 ต.ค. 2562 - 21 ต.ค. 2562	170,736,843.00
รวมรายการซื้อ	**52,109,100.00**	**เหรียญยูโร**			**1,875,130,209.20**
รายการขาย	664,128.00	เหรียญยูโร	35.8170	2 พ.ค. 2562 - 8 พ.ค. 2562	23,787,072.58
สัญญา Forward					
รายการขาย	912,000.00	เหรียญยูโร	37.4812	27 พ.ย. 2561 - 22 ม.ค. 2562	34,182,854.40
รายการขาย	3,412,000.00	เหรียญยูโร	37.3140	6 ธ.ค. 2561 - 4 ก.พ. 2562	127,315,368.00
รายการขาย	5,000,000.00	เหรียญยูโร	37.3154	13 ธ.ค. 2561 - 11 ก.พ. 2562	186,577,000.00

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Forward (ต่อ)					
รายการขาย	1,885,000.00	เหรียญยูโร	37.3314	13 ธ.ค. 2561 - 20 ก.พ. 2562	70,369,689.00
รายการขาย	4,615,000.00	เหรียญยูโร	37.2314	27 ธ.ค. 2561 - 25 ก.พ. 2562	171,822,911.00
รายการขาย	848,000.00	เหรียญยูโร	36.8400	9 ม.ค. 2562 - 11 มี.ค. 2562	31,240,320.00
รายการขาย	4,511,000.00	เหรียญยูโร	36.9443	10 ม.ค. 2562 - 11 มี.ค. 2562	166,655,737.30
รายการขาย	1,640,000.00	เหรียญยูโร	36.9583	10 ม.ค. 2562 - 18 มี.ค. 2562	60,611,612.00
รายการขาย	5,882,000.00	เหรียญยูโร	36.1710	24 ม.ค. 2562 - 25 มี.ค. 2562	212,757,822.00
รายการขาย	5,003,000.00	เหรียญยูโร	35.5251	21 ก.พ. 2562 - 29 เม.ย. 2562	177,732,075.30
รายการขาย	5,509,000.00	เหรียญยูโร	36.0736	28 ก.พ. 2562 - 13 พ.ค. 2562	198,729,462.40
รายการขาย	5,507,000.00	เหรียญยูโร	35.5590	30 พ.ค. 2562 - 5 ส.ค. 2562	195,823,413.00
รายการขาย	1,143,000.00	เหรียญยูโร	35.0680	25 มิ.ย. 2562 - 26 ส.ค. 2562	40,082,724.00
รายการขาย	1,849,000.00	เหรียญยูโร	33.6130	10 ต.ค. 2562 - 16 ธ.ค. 2562	62,150,437.00
รายการขาย	5,592,000.00	เหรียญยูโร	33.7280	17 ต.ค. 2562 - 23 ธ.ค. 2562	188,606,976.00
รวมรายการขาย	**53,308,000.00**	**เหรียญยูโร**			**1,924,658,401.40**

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,357,137.70	961,897.12
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้างจ่าย	271,427.54	192,379.42

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Forward					
รายการขาย	1,849,000.00	เหรียญยูโร	33.6130	10 ต.ค. 2562 - 16 ธ.ค. 2562	62,150,437.00
รายการขาย	5,592,000.00	เหรียญยูโร	33.7280	17 ต.ค. 2562 - 23 ธ.ค. 2562	188,606,976.00
รวมรายการขาย	**7,441,000.00**	**เหรียญยูโร**			**250,757,413.00**

9. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ Allianz Europe Equity Growth Fund ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทตราสารแห่งทุน และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	Allianz Europe Equity Growth Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน (Equity Fund)
วันที่จัดตั้งกองทุน	16 ตุลาคม 2549

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ให้เงินลงทุนมีความเจริญเติบโตในระยะยาวโดยมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นจดทะเบียนในตลาดหุ้นยุโรปที่มีการเจริญเติบโตดี โดยมีหลักเกณฑ์ในการลงทุนดังต่อไปนี้ - อยู่ในแผนส่งเสริมการออมเงินระยะยาวของภาครัฐ (Plan d'Epargne en Actions) ในประเทศฝรั่งเศส - ลงทุนในตราสารทุนตามที่ระบุไว้ในวัตถุประสงค์การลงทุน ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของทรัพย์สินของกองทุน - อาจลงทุนในตราสารทุนนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในวัตถุประสงค์การลงทุน ไม่เกินร้อยละ 25 ของทรัพย์สินของกองทุน - อาจลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ไม่เกินร้อยละ 20 ของทรัพย์สินของกองทุน - อยู่ภายใต้ข้อจำกัดการลงทุนของประเทศฮ่องกง (Hong Kong Restriction) - อยู่ภายใต้ข้อจำกัดการลงทุนของ GITA Restriction อย่างไรก็ดี กองทุนจะลงทุนในตราสารที่ให้กรรมสิทธิ์ในหุ้นของบริษัท (Equity Participation) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุน อย่างไรก็ดี กองทุนอาจมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ (สัญญาซื้อขายล่วงหน้า) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management : EPM) เช่นการทำสัญญา Futures, Option, และ Swaps เพื่อป้องกันความเสี่ยง ซึ่งอาจทำให้กองทุนมีโอกาสและความเสี่ยงลดลง และกองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์ในลักษณะเก็งกำไร เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนให้สัมฤทธิผลตามนโยบายการลงทุน และโดยเฉพาะอย่างยิ่งเพื่อสะท้อนถึงภาพรวมของกองทุน และเพื่อเพิ่มการลงทุนในสูงกว่าระดับการลงทุนของกองทุนซึ่งลงทุนในหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว โดยมีหลักทรัพย์อ้างอิงได้แก่ ดัชนีการเงิน (ได้แก่ ค่าเงิน อัตราแลกเปลี่ยน ดอกเบี้ย ราคาและดัชนีผลตอบแทนดอกเบี้ยโดยรวม), ดัชนีตราสารหนี้และตราสารทุนต่าง ๆ, ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ล่วงหน้า, ดัชนีราคาของโลหะมีค่า และดัชนีของสินค้าโภคภัณฑ์ต่าง ๆ เป็นต้น

ตัวชี้วัด (Benchmark)	ดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
บริษัทจัดการลงทุน	บริษัท Allianz Global Investors
ผู้ดูแลผลประโยชน์	State Street Bank Luxembourg S.A.

10. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปี 2563 และ 2562 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารเป็นจำนวน 2,108.32 ล้านบาท และ 333.16 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราร้อยละ 129.48 และ 22.83 ตามลำดับ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ สิ้นวันทำการที่ใช้ซื้อขายกัน ดังนั้น บริษัทจัดการเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11.2 ความเสี่ยงทางด้านการกระจายการลงทุน

เนื่องจากกองทุนนี้เน้นการลงทุนส่วนใหญ่ในหน่วยลงทุนของ Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT (EUR) Acc. จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงทางด้านการกระจุกตัวของการลงทุน

11.3 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวมียอดคงเหลืออยู่ในระดับต่ำ และส่วนใหญ่ของจำนวนดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีระยะเวลาครบกำหนดในระยะสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

11.4 ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การที่กองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน อาจมีความเสี่ยงทางด้านเครดิตของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น ดังนั้น บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์สถานะหรืออันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอย่างระมัดระวัง และสม่ำเสมอ หากมีการปรับตัวในทางลบอย่างมีนัยสำคัญบริษัทจัดการอาจจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวการณ์

11.5 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินยูโร จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ทั้งนี้ สัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้แต่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศดังนี้

(หน่วย : เหรียญยูโร)

	2563	**2562**
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	41,154,806.02	41,141,106.66
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	8,466,310.00	0.00
ลูกหนี้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	33,559.45	25,791.94

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 และ 2562 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เหรียญยูโร เท่ากับ 36.4092 บาท และ 33.7242 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการขาย	5,599,210.00	เหรียญยูโร	36.7090	29 ต.ค. 2563 - 2 พ.ย. 2563	205,541,399.89
รายการขาย	1,724,820.00	เหรียญยูโร	36.4400	30 ต.ค. 2563 - 3 พ.ย. 2563	62,852,440.80
รวมรายการขาย	**7,324,030.00**	**เหรียญยูโร**			**268,393,840.69**
สัญญา Forward					
รายการซื้อ	3,341,000.00	เหรียญยูโร	36.7990	25 ก.ย. 2563 - 2 พ.ย. 2563	122,945,459.00
รายการซื้อ	1,909,000.00	เหรียญยูโร	36.9988	27 ต.ค. 2563 - 23 พ.ย. 2563	70,630,709.20
รายการซื้อ	6,457,000.00	เหรียญยูโร	36.6905	28 ต.ค. 2563 - 23 พ.ย. 2563	236,910,558.50
รายการซื้อ	2,047,000.00	เหรียญยูโร	36.7175	29 ต.ค. 2563 - 9 พ.ย. 2563	75,160,722.50
รวมรายการซื้อ	**13,754,000.00**	**เหรียญยูโร**			**505,647,449.20**
รายการขาย	3,341,000.00	เหรียญยูโร	37.1898	2 ก.ย. 2563 - 2 พ.ย. 2563	124,251,121.80
รายการขาย	5,074,000.00	เหรียญยูโร	37.0050	9 ก.ย. 2563 - 9 พ.ย. 2563	187,763,370.00
รายการขาย	5,829,000.00	เหรียญยูโร	37.0728	10 ก.ย. 2563 - 16 พ.ย. 2563	216,097,351.20
รายการขาย	1,909,000.00	เหรียญยูโร	37.1340	14 ก.ย. 2563 - 23 พ.ย. 2563	70,888,806.00
รายการขาย	6,457,000.00	เหรียญยูโร	36.7643	17 ก.ย. 2563 - 23 พ.ย. 2563	237,387,085.10
รายการขาย	5,424,000.00	เหรียญยูโร	36.8832	24 ก.ย. 2563 - 30 พ.ย. 2563	200,054,476.80
รายการขาย	7,880,000.00	เหรียญยูโร	37.1502	1 ต.ค. 2563 - 8 ธ.ค. 2563	292,743,576.00

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Forward (ต่อ)					
รายการขาย	5,525,000.00	เหรียญยูโร	36.7200	9 ต.ค. 2563 - 14 ธ.ค. 2563	202,878,000.00
รายการขาย	6,757,000.00	เหรียญยูโร	36.6735	15 ต.ค. 2563 - 21 ธ.ค. 2563	247,802,839.50
รายการขาย	6,016,000.00	เหรียญยูโร	37.0775	21 ต.ค. 2563 - 4 ม.ค. 2564	223,058,240.00
รวมรายการขาย	**54,212,000.00**	**เหรียญยูโร**			**2,002,924,866.40**

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	3,722,000.00	เหรียญยูโร	33.6870	31 ต.ค. 2562 - 4 พ.ย. 2562	125,383,014.00
รายการซื้อ	2,000,000.00	เหรียญยูโร	33.6870	31 ต.ค. 2562 - 4 พ.ย. 2562	67,374,000.00
รวมรายการซื้อ	**5,722,000.00**	**เหรียญยูโร**			**192,757,014.00**
สัญญา Forward					
รายการขาย	3,722,000.00	เหรียญยูโร	33.8930	30 ส.ค. 2562 - 4 พ.ย. 2562	126,149,746.00
รายการขาย	2,000,000.00	เหรียญยูโร	33.8210	5 ก.ย. 2562 - 4 พ.ย. 2562	67,642,000.00
รายการขาย	4,203,000.00	เหรียญยูโร	33.8344	5 ก.ย. 2562 - 12 พ.ย. 2562	142,205,983.20
รายการขาย	3,326,000.00	เหรียญยูโร	33.6727	12 ก.ย. 2562 - 18 พ.ย. 2562	111,995,400.20

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	จำนวนเงินตามสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา	อายุของสัญญา	มูลค่าของสัญญา ณ วันครบกำหนดสัญญา
สัญญา Forward (ต่อ)					
รายการขาย	4,889,000.00	เหรียญยูโร	33.8815	19 ก.ย. 2562 - 25 พ.ย. 2562	165,646,653.50
รายการขาย	2,543,000.00	เหรียญยูโร	33.6606	26 ก.ย. 2562 - 2 ธ.ค. 2562	85,598,905.80
รายการขาย	5,223,000.00	เหรียญยูโร	33.6517	3 ต.ค. 2562 - 9 ธ.ค. 2562	175,762,829.10
รายการขาย	1,849,000.00	เหรียญยูโร	33.6130	10 ต.ค. 2562 - 16 ธ.ค. 2562	62,150,437.00
รายการขาย	1,080,000.00	เหรียญยูโร	33.6220	15 ต.ค. 2562 - 16 ธ.ค. 2562	36,311,760.00
รายการขาย	5,592,000.00	เหรียญยูโร	33.7280	17 ต.ค. 2562 - 23 ธ.ค. 2562	188,606,976.00
รายการขาย	3,918,000.00	เหรียญยูโร	33.6588	25 ต.ค. 2562 - 30 ธ.ค. 2562	131,875,178.40
รายการขาย	2,000,000.00	เหรียญยูโร	33.8002	31 ต.ค. 2562 - 30 ธ.ค. 2562	67,600,400.00
รายการขาย	4,403,000.00	เหรียญยูโร	33.8150	31 ต.ค. 2562 - 6 ม.ค. 2563	148,887,445.00
รวมรายการขาย	**44,748,000.00**	**เหรียญยูโร**			**1,510,433,714.20**

11.6 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร

ความเสี่ยงนี้เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่อาจจะเพิ่มสูงขึ้นหรือลดต่ำลง ซึ่งจะเปลี่ยนแปลงไปตามราคาหุ้นที่กองทุนหลักลงทุนหรือมีไว้ และอาจขึ้นอยู่กับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจ ผลประกอบการของบริษัทผู้ออกตราสาร ปริมาณการซื้อขายหุ้น เป็นต้น ดังนั้น หากราคาหุ้นที่ลงทุนลดลงหรือปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้เช่นกัน บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในกองทุนหลักโดยมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในกองทุนหลัก

11.7 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร

ความเสี่ยงนี้เกิดขึ้นจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลงทุนได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร ทั้งนี้ การที่กองทุนนำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศที่มีการกระจายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในตลาดหุ้นยุโรป ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ขาดสภาพคล่องของตราสาร อาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ได้หรือขายตราสารในราคาที่ไม่เหมาะสมส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก หรือตราสารแห่งหนี้ทั่วไป หรือเงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยที่มีอายุของตราสารหรือสัญญา หรือระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี ต่ำกว่า 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนและลดความเสี่ยงจากการรับชำระคืน จึงทำให้ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2563

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 ตุลาคม 2563

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**72,814,958.60**	**4.64**
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	591.78	0.00
FITCH-LONG		
Rate A-	11,825,655.28	0.75
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	60,988,711.54	3.89
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**1,498,413,563.34**	**95.63**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,498,413,563.34	95.63
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**24,374,266.38**	**1.55**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	13,207,985.70	0.84
Rate A	4,090,894.60	0.26
FITCH-LONG		
Rate AA	7,075,386.08	0.45
อื่นๆ	**(28,691,252.29)**	**(1.82)**
ลูกหนี้	310,119,382.61	19.79
เจ้าหนี้	(337,047,784.13)	(21.50)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,762,850.77)	(0.11)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**1,566,911,536.03**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 ตุลาคม 2563

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	122,945,459.00	(0.0821)	2 พ.ย. 2563	(1,287,070.14)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	237,387,085.10	0.1352	23 พ.ย. 2563	2,118,974.32
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	70,630,709.20	(0.0685)	23 พ.ย. 2563	(1,074,001.49)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	200,054,476.80	0.1524	30 พ.ย. 2563	2,387,595.98
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	223,058,240.00	0.2289	4 ม.ค. 2564	3,586,871.55
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	124,251,121.80	0.1664	2 พ.ย. 2563	2,607,984.60
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	202,878,000.00	0.0946	14 ธ.ค. 2563	1,482,910.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	70,888,806.00	0.0857	23 พ.ย. 2563	1,343,015.86
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	205,541,399.89	0.1071	2 พ.ย. 2563	1,678,643.16
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	62,852,440.80	0.0034	3 พ.ย. 2563	53,124.46
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	75,160,722.50	(0.0394)	9 พ.ย. 2563	(617,307.65)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	187,763,370.00	0.1908	9 พ.ย. 2563	2,988,925.96
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	216,097,351.20	0.2416	16 พ.ย. 2563	3,785,049.49
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	236,910,558.50	(0.1071)	23 พ.ย. 2563	(1,678,129.10)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	292,743,576.00	0.3544	8 ธ.ค. 2563	5,552,634.12
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	247,802,839.50	0.0922	21 ธ.ค. 2563	1,445,045.26

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

- **ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว**

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด 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 และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชาระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชาระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

(1) เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

(2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	**จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)**	**ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/**
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	13,061.92	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	522.48	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	2,612.38	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	80.00	0.0049
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	**16,276.78**	**1.0000**

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund (Class “AT (EUR) Acc.”) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ ในอัตราร้อยละ 50 ซึ่งจะเท่ากับร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund (Class “AT (EUR) Acc.”) โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (6 พฤศจิกายน 2557)
KF-HEUROPE	-2.40%	-0.60%	11.80%	5.73%	4.52%	5.43%	N/A	7.96%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-7.37%	-1.71%	4.56%	-2.38%	4.67%	5.35%	N/A	7.76%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	29.96%	17.47%	19.44%	27.74%	19.27%	17.53%	N/A	17.50%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	30.23%	6.55%	9.47%	28.04%	18.54%	16.04%	N/A	15.63%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return ในสกุลเงินยูโร ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
รายงาน สรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง

ชื่อกองทุน กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์
ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 - 31 ตุลาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)*	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)**	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม***		
				เห็นด้วย	คัดค้าน	งดออกเสียง
1	Allianz Europe Equity Growth Fund	1	1	5	-	1

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น
** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น
*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งเป็นการนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียง

ชื่อกองทุน กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์
ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 - 31 ตุลาคม 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทและวาระ	คัดค้าน	งดออกเสียง*	เหตุผล
1	Allianz Europe Equity Growth Fund วาระที่ 6 MISCELLANEOUS		/	ไม่มีวาระแจ้งให้ทราบล่วงหน้าทำให้ไม่สามารถนำเข้าที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนเพื่อพิจารณาได้

หมายเหตุ * หมายถึง นอกเหนือจากนี้เป็นการงดออกเสียงใน "วาระอื่นๆ" ซึ่งไม่ได้มีการแจ้งรายละเอียดไว้ล่วงหน้า

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

1. นายวิพุธ เอื้ออานันท์
2. นายฑลิต โชคทิพย์พัฒนา
3. นายสาธิต บัวชู
4. นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
5. นายปีติ ประติพัทธิ์พงษ์
6. นายจาตุรันต์ สอนไว
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพลสิทธิ์ อาหุนัย
9. นายพงศ์สัณห์ อนุรัตน์
10. นางสาววรดา ตันติสุนทร

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 62.66%

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/10/2020)

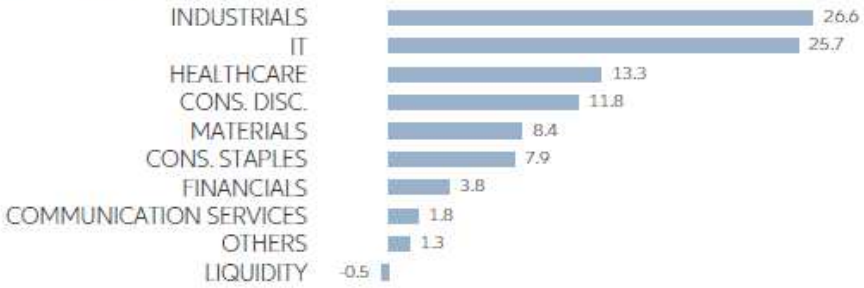
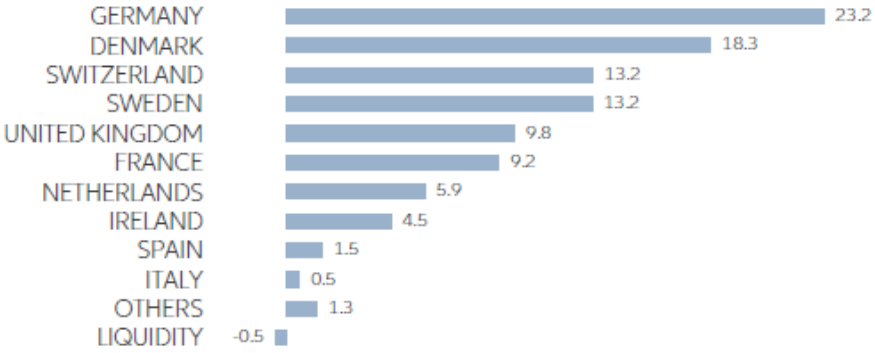
Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	5 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid–Bid (%)	-0.25	-4.96	-0.76	11.94	7.45	4.33	4.97	8.15
Offer–Bid [5] (%)	-5.23	-9.71	-5.72	6.35	2.08	2.56	3.90	7.76
Benchmark (%)	-9.31	-5.30	-2.47	3.29	-4.75	1.90	2.75	3.99

Risk / Return Ratios	3 Years	5 Years
Sharpe Ratio	0.16	0.25
Volatility	16.85%	14.94%
Tracking Error	5.96%	5.47%
Information Ratio	0.41	0.41

Top 10 Holdings (Country/Location)	Sector	%
ASML HOLDING NV (NL)	IT	5.9
DSV PANALPINA A/S (DK)	INDUSTRIALS	5.4
SIKA AG-REG (CH)	MATERIALS	4.7
INFINEON TECHNOLOGIES AG (DE)	IT	4.5
NOVO NORDISK A/S-B (DK)	HEALTHCARE	4.1
SAP SE (DE)	IT	3.8
ZALANDO SE (DE)	CONS. DISC.	3.5
ADIDAS AG (DE)	CONS. DISC.	3.1
ATLAS COPCO AB-A SHS (SE)	INDUSTRIALS	3.0
AMBU A/S-B (DK)	HEALTHCARE	2.9
Total		40.9

Portfolio Analysis

Sector Allocation (%)



Country/Location Allocation (%)