krungsri
Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2564

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 – 30 เมษายน 2564

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

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2564

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

- สารบริษัทจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 13
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ (KF-HEUROPE) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2564 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

<u>ผลการดำเนินงาน</u>

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2564 เท่ากับ 2,527.67 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 20.1038 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.10 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.05

<u>ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา</u>

ในรอบครึ่งปีที่ผ่านมา กองทุนหลัก Allianz European Equity Growth Fund ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 26% โดยตลาดยุโรปทยอยฟื้นตัวหลังจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 ประกอบกับข่าวดีเรื่องวัคซีนในช่วงปลายปี ทำให้นักลงทุนคาดว่าจะเห็นมาตรการผ่อนคลาย lockdown และสามารถเปิดประเทศได้อีกครั้ง โดยยุโรปเองได้มีการเร่งอนุมัติการใช้และการฉีดวัคซีนอย่างต่อเนื่อง ด้านมาตรการทางการเงินของทางอีซีบีนั้นยังคงอยู่ในระดับที่ผ่อนคลาย โดยมีการต่ออายุมาตรการช่วยเหลือไปจนถึงมีนาคมปี 2565 นอกจากนี้ อีซีบียังได้เร่งการเข้าซื้อสินทรัพย์เพิ่มเติมในช่วงที่ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเร่งตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยในช่วงต้นปี 2564 เริ่มเห็นการ rotate การลงทุนจากหุ้นที่มีการเติบโตสูงและได้ประโยชน์จากช่วง Covid-19 อย่างกลุ่มเทคโนโลยี เข้ามาสู่การลงทุนในหุ้นกลุ่มวัฏจักรและกลุ่มที่ไม่ให้ความสนใจ (laggards) เนื่องจากคาดว่าเศรษฐกิจจะสามารถกลับมาขยายตัวได้ดี โดยตลาดยุโรปถือว่าเป็นตลาด laggard จึงเห็นเงินลงทุนในยุโรปต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ความผันผวนในตลาดยุโรปยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะจากการระบาดระลอกใหม่และการกลายพันธ์ของไวรัส Coivd-19 ซึ่งอาจกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อีกทั้ง ความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นหมวดอุตสาหกรรม 28.5% เทคโนโลยี 27.2% Healthcare 11.6% และสินค้าฟุ่มเฟือย 11.4% เป็นต้น

<u>แนวโน้มการลงทุน</u>

กองทุนหลักยังคงมีมุมมองที่ดีต่อการลงทุนในยุโรป โดยคาดว่าการอนุมัติใช้วัคซีนและนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อเนื่องจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในระยะต่อไป ประกอบกับการที่นักลงทุนมีการ rotate มาลงทุนในกลุ่ม laggard มากขึ้น ทำให้ตลาดยุโรปปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ กองทุนหลักเองมีการเพิ่มการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม โดยคาดว่าภาคการผลิตในยุโรปจะกลับมาขยายตัวได้ดีจากความต้องการของโลกที่กลับมาหลังจากมีการเริ่มฉีดวัคซีนและเศรษฐกิจทยอยฟื้นตัว อย่างไรก็ตามความผันผวนในตลาดยุโรปยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะจากการระบาดระลอกใหม่และการกลายพันธ์ของไวรัส Coivd-19 ซึ่งอาจกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2564

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาณีวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
6 พฤษภาคม 2564

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ธงไชย

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
100 North Sathorn Road
Silom, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand

sc.com/th

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 30 เมษายน 2564

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,151,608,372.88 บาท)	2,703,192,570.89
เงินฝากธนาคาร	7,153,423.90
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	808,840.78
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	74,850.49
จากการขายหน่วยลงทุน	29,770,721.54
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	1,608,065.39
รวมสินทรัพย์	2,742,608,472.99
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	51,404,730.54
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	105,362,526.19
จากการซื้อเงินลงทุน	55,682,161.50
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	210,958.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,204,647.31
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	11,227.58
หนี้สินอื่น	65,652.55
รวมหนี้สิน	214,941,904.59
สินทรัพย์สุทธิ	2,527,666,568.40
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,257,305,848.59
กำไรสะสม(ขาดทุนสะสม)	914,010,581.24
บัญชีปรับสมดุล	356,350,138.57
สินทรัพย์สุทธิ	2,527,666,568.40
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	20.1038
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	125,730,584.8128

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	103,412.05
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	7,894,734.81
รวมรายได้	7,998,146.86
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,733,276.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	349,331.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,746,655.26
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	39,671.32
รวมค่าใช้จ่าย	10,868,933.82
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(2,870,786.96)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	100,891,699.02
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	399,281,306.40
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(74,970,156.14)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	71,828,884.09
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	497,031,733.37
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	494,160,946.41
หัก ภาษีเงินได้	(15,511.80)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	494,145,434.61

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 เมษายน 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						3.88
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.150000	เมื่อทวงถาม	1,876.99	1,876.99	0.00
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.250000	เมื่อทวงถาม	105,003,185.79	105,003,185.79	3.88
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						2.06
บมจ.ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย)			เมื่อทวงถาม	55,682,161.50	55,682,161.50	2.06
จำนวนเงิน 1,477,000.00 EUR						
หน่วยลงทุน						94.06
Allianz Europe Equity Growth Fund	RCMEGAT			1,990,921,148.60	2,542,505,346.61	94.06
จำนวน 176,073.296000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 383.0300 EUR						
รวมเป็นเงิน 67,441,354.57 EUR						
					2,703,192,570.89	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 เมษายน 2564

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**112,233,337.17**	**4.44**
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	2,030.29	0.00
FITCH-LONG		
Rate A-	7,154,196.77	0.28
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	105,077,110.11	4.16
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**2,598,187,508.11**	**102.79**
หน่วยลงทุน		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	2,542,505,346.61	100.59
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate A-	55,682,161.50	2.20
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**(50,595,889.76)**	**(2.00)**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(22,269,892.72)	(0.88)
FITCH-LONG		
Rate AA	(28,325,997.04)	(1.12)
อื่นๆ	**(132,158,387.12)**	**(5.23)**
ลูกหนี้	56,378,786.93	2.23
เจ้าหนี้	(186,332,526.74)	(7.37)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(2,204,647.31)	(0.09)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**2,527,666,568.40**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 เมษายน 2564

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	297,828,036.00	(0.2912)	7 มิ.ย. 2564	(7,361,224.10)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	89,305,117.00	(0.0478)	14 มิ.ย. 2564	(1,208,491.28)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	312,080,468.50	(0.1173)	21 มิ.ย. 2564	(2,965,011.88)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	97,029,504.00	(0.0065)	28 มิ.ย. 2564	(164,416.82)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	268,006,782.40	(0.0528)	28 มิ.ย. 2564	(1,333,892.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	197,014,095.00	(0.2486)	17 พ.ค. 2564	(6,284,773.89)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	317,476,977.60	(0.3564)	24 พ.ค. 2564	(9,008,186.67)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	159,715,723.60	(0.2624)	10 พ.ค. 2564	(6,632,908.15)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	67,656,708.00	(0.1023)	10 พ.ค. 2564	(2,585,245.98)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	97,896,251.00	(0.1090)	17 พ.ค. 2564	(2,753,924.91)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	336,766,954.00	(0.4377)	1 มิ.ย. 2564	(11,063,373.04)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	268,827,077.40	0.0182	28 มิ.ย. 2564	460,171.23
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	263,599,126.20	(0.0017)	6 ก.ค. 2564	(43,281.42)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	74,711,591.00	0.0079	12 ก.ค. 2564	199,444.65
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยธนชาต	ป้องกันความเสี่ยง	84,404,976.80	0.0059	12 ก.ค. 2564	149,224.90

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 2563 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	8,733.28	0.8025
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	349.33	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,746.66	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.67	0.0036
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	10,868.94	0.9987

<u>หมายเหตุ</u>

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 เมษายน 2564	% 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	11.50%	12.05%	27.10%	42.10%	14.02%	11.78%	N/A	11.37%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	10.06%	11.61%	25.05%	30.70%	13.77%	11.68%	N/A	10.95%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	14.90%	15.63%	15.30%	17.48%	19.64%	17.00%	N/A	17.35%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	12.84%	12.61%	13.42%	16.06%	18.62%	16.69%	N/A	17.70%

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

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2564)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิควิตี้เฮดจ์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

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

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 24.92%

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/04/2021)

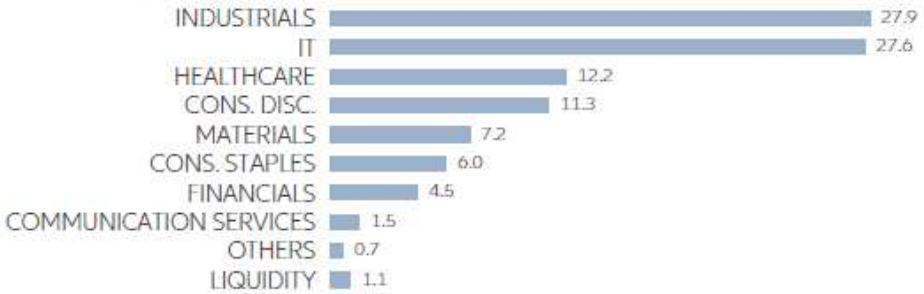
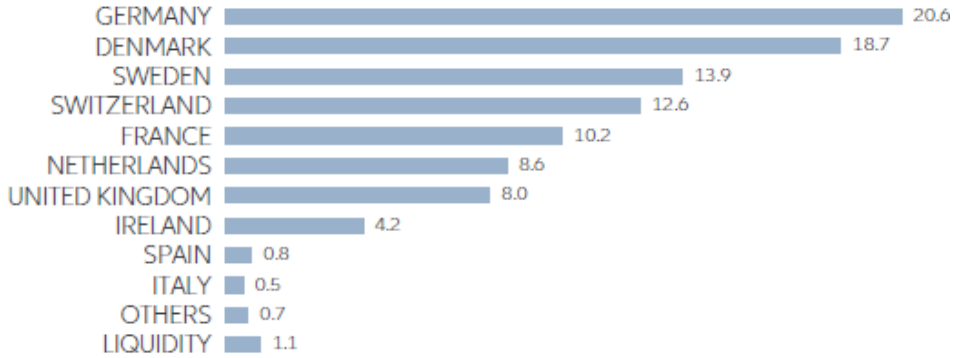
Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	5 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid–Bid (%)	12.40	4.66	12.04	27.42	42.64	14.21	11.51	9.68
Offer–Bid [5] (%)	6.78	-0.57	6.44	21.05	35.51	12.27	10.37	9.29
Benchmark (%)	8.72	3.30	9.80	22.99	27.04	10.22	8.62	5.34

Risk / Return Ratios	3 Years	5 Years
Sharpe Ratio	0.73	0.69
Volatility	17.50%	14.91%
Tracking Error	6.05%	5.23%
Information Ratio	0.66	0.55

Top 10 Holdings (Country/Location) [6]	Sector	%
ASML HOLDING NV (NL)	IT	7.5
DSV PANALPINA A/S (DK)	INDUSTRIALS	5.5
INFINEON TECHNOLOGIES AG (DE)	IT	4.8
SIKA AG-REG (CH)	MATERIALS	4.3
AMBU A/S-B (DK)	HEALTHCARE	4.1
NOVO NORDISK A/S-B (DK)	HEALTHCARE	3.6
SAP SE (DE)	IT	3.5
PARTNERS GROUP HOLDING AG (CH)	FINANCIALS	3.5
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI (FR)	CONS. DISC.	3.3
ZALANDO SE (DE)	CONS. DISC.	3.1
Total		43.2

Portfolio Analysis

Sector Allocation (%)



Country/Location Allocation (%)