



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFJ
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 - 30 เมษายน 2568

กองทุนรวม

KFHEUROP

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์

Krungsri Europe Equity Hedged Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์-สะสมมูลค่า (KFHEUROP-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFHEUROP-I)

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งแรก 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีวิโรปอิตีวีดีไฮด์จ

- สารบัญจัดทำดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 12
- ผลการดำเนินงาน 13
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ 15
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
 - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรป อีควิตี้เฮดจ์ (KFHEUROPE) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอีควิตี้เฮดจ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFHEUROPE-A จำนวน 1,906.40 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 17.9467 บาท

- KFHEUROPE-I จำนวน 16.22 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 17.9467 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFHEUROPE-A ลดลงร้อยละ 7.23 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 5.86

- KFHEUROPE-I ลดลงร้อยละ 7.23 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 5.86

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา Allianz Europe Equity Growth Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวลงประมาณ 5.86% โดยตลาดยุโรปได้รับแรงกดดันในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 จากความไม่แน่นอนทางการเมืองในเยอรมันและฝรั่งเศส โดยเยอรมันมีการยุบสภาในช่วงพฤศจิกายน 2567 หลังจากที่พรรคร่วมรัฐบาลไม่สามารถตกลงผ่านร่างงบประมาณได้ ด้านฝรั่งเศสนายกรัฐมนตรีเจอการโหวตลงความเห็นไม่ไว้วางใจ ทำให้ต้องมีการลาออก อย่างไรก็ตาม ตลาดยุโรปทยอยฟื้นตัวได้ในช่วงต้นปี 2568 หลังจากนักลงทุนหันมาลงทุนในตลาดที่ยังคง Laggard อย่างยุโรป เป็นต้น นอกจากนี้ อีกหนึ่งแรงส่งต่อตลาดยุโรปมาจากการที่เยอรมันสามารถผ่านร่างการแก้งบประมาณ โดยจะส่งผลให้เยอรมันสามารถมีการใช้จ่ายงบประมาณการคลังได้เพิ่มขึ้นในการกระตุ้นเศรษฐกิจ อีกทั้ง ภาพของนโยบายการเงินที่ยังคงมีทิศทางผ่อนคลาย โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้มีการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องเพื่อช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ตลาดยุโรปยังมีความผันผวน โดยเจอแรงกดดันจากนโยบายการค้าที่ไม่แน่นอนของทรัมป์ โดยทรัมป์มีการปรับเพิ่มภาษีอัตรานำเข้าสินค้าจากยุโรป โดยเฉพาะในกลุ่มยานยนต์ อย่างไรก็ตาม ทรัมป์ได้มีการยืดระยะเวลาการเก็บจริงออกไปอีก 90 วัน เพื่อให้หลายประเทศเข้าเจรจาในการลดอัตราภาษีดังกล่าว ทั้งนี้ คาดว่าทางยุโรปเองจะมีการเจรจาลดภาษีนำเข้าลงได้

ข้อมูลกองทุนหลัก ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นหมวดอุตสาหกรรม 29.3% หมวดเทคโนโลยี 24.5% หมวดสินค้าฟุ่มเฟือย 13.6% และหมวด Healthcare 12.1% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

กองทุนหลักยังคงมีมุมมองที่ดีต่อการลงทุนในยุโรป โดยคาดว่าแรงกดดันทางด้านเงินเฟ้อจะทยอยหมดลง ทำให้ทาง ECB สามารถปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงได้ต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะช่วยสนับสนุนตลาดยุโรปและหุ้นในกลุ่มการเติบโตสูงที่กองทุนหลักเน้นลงทุน โดยกองทุนหลักเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพและมีการเติบโตที่สูงและเลือกหุ้นที่เป็นผู้เล่นรายใหญ่ในตลาดซึ่งคาดว่าจะสามารถส่งผ่านต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นไปยังผู้บริโภคได้ อย่างไรก็ตาม การลงทุนในยุโรปอาจมีความผันผวน โดยต้องยังต้องจับตามองการเติบโตของเศรษฐกิจยุโรป อีกทั้งยังต้องระวังความเสี่ยงการเมืองระหว่างประเทศ และความไม่แน่นอนในนโยบายการค้าของสหรัฐฯ

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิกวิตีเฮดจ์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอิกวิตีเฮดจ์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2568

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

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกัลยวีร์ สัจจะสุวรรณ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

9 พฤษภาคม 2568

โทรศัพท์ 02-106-1468

กรุณาติดต่อ คุณอัญชลี บางพันธ์

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498
sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Registration No. 0107536000498
sc.com/th

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 30 เมษายน 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,037,156,250.90 บาท)	1,977,082,987.82
เงินฝากธนาคาร	5,520,906.33
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,363,108.08
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	147,527.03
จากการขายหน่วยลงทุน	1,488,839.44
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	5,439,330.14
รวมสินทรัพย์	<u>1,991,042,698.84</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	61,418,701.72
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	4,943,691.22
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	7,550.63
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,973,029.97
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,129.05
หนี้สินอื่น	63,845.90
รวมหนี้สิน	<u>68,428,948.49</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,922,613,750.35</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,071,289,421.79
กำไรสะสม	286,047,115.14
บัญชีปรับสมดุล	565,277,213.42
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,922,613,750.35</u>
ชนิดสะสมมูลค่า (KFHEUROP-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	1,906,395,906.29
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	106,225,276.0637
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	17.9467
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFHEUROP-I)	
สินทรัพย์สุทธิ	16,217,844.06
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	903,666.1115
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	17.9467

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	242,773.92
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	7,950,287.27
รวมรายได้	8,193,061.19
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,703,717.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	346,525.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,732,627.84
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	39,671.31
รวมค่าใช้จ่าย	11,822,541.77
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(3,629,480.58)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,656,630.31)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(124,111,229.85)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(102,783,829.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	90,862,746.87
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(143,688,942.77)
หัก ภาษีเงินได้	(36,416.08)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(147,354,839.43)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFHEUROP-A)	(145,835,993.35)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFHEUROP-I)	(1,518,846.08)
รวม	(147,354,839.43)

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ 30 เมษายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ท.ทีสโก้		0.500000	เมื่อทวงถาม	3,682.96	3,682.96	0.00
บมจ.ช.ยูโอบี		0.900000	เมื่อทวงถาม	49,556,679.26	49,556,679.26	2.51
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
บมจ.ช.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย)			เมื่อทวงถาม	61,190,402.11	61,190,402.11	3.09
จำนวนเงิน 1,610,884.18 EUR						
หน่วยลงทุน						
Allianz Europe Equity Growth Fund	RCMEGAT			1,926,405,486.57	1,866,332,223.49	94.40
จำนวน 139,146.487000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 353.1000 EUR						
รวมเป็นเงิน 49,132,624.56 EUR						
					1,977,082,987.82	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรียูโรปอิกวิตีเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 เมษายน 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	55,228,795.58	2.88
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	3,689.31	0.00
FITCH-LONG		
Rate A-	5,521,683.59	0.29
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	49,703,422.68	2.59
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,927,522,625.60	100.25
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,866,332,223.49	97.07
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate A-	61,190,402.11	3.18
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(60,055,593.64)	(3.12)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	424,304.22	0.02
Rate A	(22,282.00)	0.00
FITCH-LONG		
Rate AA	(3,142,163.30)	(0.16)
Rate AA-	328,893.16	0.02
FITCH_TH-LONG		
Rate AA-	(57,644,345.72)	(3.00)

กองทุนเปิดกรุงศรียูโรปอิกวิตีเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 เมษายน 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
อื่นๆ	(82,077.19)	(0.01)
ลูกหนี้	70,928,169.58	3.69
เจ้าหนี้	(69,037,216.80)	(3.60)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,973,029.97)	(0.10)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,922,613,750.35	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรียูโรปอิควิตีเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 เมษายน 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	461,263,998.00	0.0171	30 มิ.ย. 2568	328,893.16
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย	ป้องกันความเสี่ยง	667,103,580.00	(2.9966)	6 พ.ค. 2568	(57,612,422.52)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย	ป้องกันความเสี่ยง	724,276,800.00	0.0254	6 พ.ค. 2568	488,448.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย	ป้องกันความเสี่ยง	771,053,927.50	(0.0271)	24 มิ.ย. 2568	(520,371.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	74,167,876.80	(0.0174)	13 พ.ค. 2568	(335,312.78)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	99,274,014.00	(0.0279)	13 พ.ค. 2568	(536,022.65)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	71,628,046.50	0.0063	13 พ.ค. 2568	121,462.70
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	423,061,823.80	(0.0075)	19 พ.ค. 2568	(143,744.70)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	159,079,104.00	(0.1181)	13 พ.ค. 2568	(2,270,827.87)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยชนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	61,614,319.63	0.0221	2 พ.ค. 2568	424,304.22

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)

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตีไฮด์จ

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/ 3/	9,703.72	0.8989
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	346.53	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,732.63	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.67	0.0036
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 4/	11,822.55	1.0951

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund (Class "AT (EUR) Acc.") จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตีไฮด์จ ในอัตราร้อยละ 50 ซึ่งจะเท่ากับร้อยละ 0.75 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund (Class "AT (EUR) Acc.") โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตีไฮด์จ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.0700 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 เป็นต้นไป

4/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอภิตวีดีไฮด์จ-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (6 พฤศจิกายน 2557)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFHEUROP-A	-6.14%	-12.40%	-7.23%	-10.72%	-1.32%	+4.87%	+4.08%	+5.73%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-5.06%	-11.78%	-5.86%	-8.57%	-0.01%	+5.63%	+4.20%	+6.06%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+24.82%	+26.72%	+21.96%	+19.58%	+21.22%	+20.54%	+19.13%	+18.91%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+28.37%	+30.96%	+25.04%	+21.42%	+21.81%	+20.92%	+19.55%	+19.35%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรียุโรปคิวิตีไฮด์จ-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (2 ธันวาคม 2564)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFHEUROP-I	-6.14%	-12.40%	-7.23%	-10.72%	N/A	N/A	N/A	+0.81%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-5.06%	-11.78%	-5.86%	-8.57%	N/A	N/A	N/A	+3.88%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+24.82%	+26.28%	+21.96%	+19.56%	N/A	N/A	N/A	+17.46%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+28.37%	+30.96%	+25.04%	+21.42%	N/A	N/A	N/A	+18.44%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรียูโรปอิควิตีไฮด์จ	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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 30 เมษายน 2568

- | | |
|------------------|-----------------|
| 1. นายชวลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 2. นายสาธิต | บัวชู |
| 3. นางสาวสาวินี | สุขศรีวงศ์ |
| 4. นายปิติ | ประดิพัทธ์พงษ์ |
| 5. นายกวิพ | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6. นายเอกชัย | บุญยะพงศ์ไชย |
| 7. นายจาตุรันต์ | สอนไว |
| 8. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 9. นายพงศ์สันต์ | อนุรัตน์ |
| 10. นางสาววรรดา | ตันติสุนทร |
| 11. นายวัชรินทร์ | ด้วงสังข์ |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุน โดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFHEUROP-A (portfolio turnover ratio) 0 เท่า
- KFHEUROP-I (portfolio turnover ratio) 0 เท่า

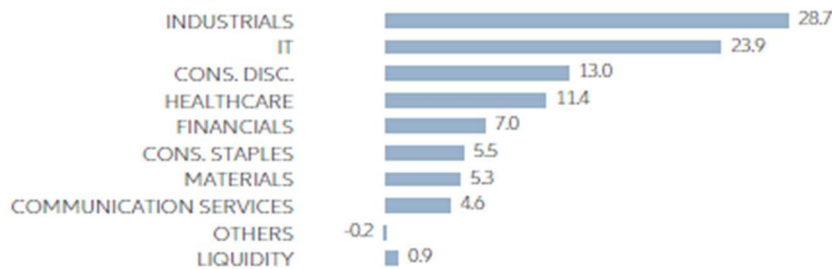
(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/04/2025)

	Class AT (EUR) Acc.	Class AT (H2-USD) Acc.	Class AT (H2-SGD) Acc.	Class A (GBP) Dis.
Cumulative Returns (%)				
Year to Date	-5.06	-4.39	-5.19	-2.66
1 Year	-8.57	-6.82	-8.77	-8.86
3 Years	-0.04	8.04	2.46	1.03
5 Years	31.49	46.10	37.33	28.35
Since Inception	253.10	167.50	158.31	318.11
Annualised Returns (%)				
3 Years (p.a.)	-0.01	2.61	0.81	0.34
5 Years (p.a.)	5.63	7.88	6.55	5.12
Since Inception (p.a.)	7.04	8.26	7.84	9.51

Top 10 Holdings (Country/Location) ²	Sector	%
ASML HOLDING NV (NL)	IT	7.1
SAP SE (DE)	IT	6.3
NOVO NORDISK A/S-B (DK)	HEALTHCARE	3.6
DSV A/S (DK)	INDUSTRIALS	3.5
L'OREAL (FR)	CONS. STAPLES	3.4
SIKA AG-REG (CH)	MATERIALS	3.4
ASSA ABLOY AB-B (SE)	INDUSTRIALS	3.3
PARTNERS GROUP HOLDING AG (CH)	FINANCIALS	3.1
ATLAS COPCO AB-A SHS (SE)	INDUSTRIALS	3.0
ADYEN NV (NL)	FINANCIALS	3.0
Total		39.7

Portfolio Analysis

Sector Allocation (%)



Country/Location Allocation (%)

