



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of  MUFG
a global financial group

รายงานประจำปี 2561

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 - 30 กันยายน 2561

กองทุนรวม

KFLS20PLUS

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเตจ 20 พลัส

Krungsri Life Stage 20 Plus 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

รายงานประจำปี 2561

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
● รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	8
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	27
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	31
● คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	32
● ผลการดำเนินงาน	33
● รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	34
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	35
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ขอนำส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส (KFLS20PLUS) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 55.18 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 12.6463 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.52 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.91

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ตราสารทุน

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึง 30 กันยายน 2561 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรับตัวอยู่ในช่วง 1,584.68 – 1,852.51 จุด ก่อนปิดที่ 1,756.41 จุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 จาก 1,673.16 จุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 หรือเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.98

ในเดือนตุลาคม 2560 บรรยากาศการลงทุนเป็นไปในเชิงบวกตลอดทั้งเดือน นายกรัฐมนตรีเผยแพร่กรอบเวลาของการจัดการเลือกตั้งในปีหน้าเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาด ในด้านเศรษฐกิจนักลงทุนยังคงมีความหวังในระดับสูงสำหรับการฟื้นตัวของการบริโภคใช้จ่ายสอยภายหลังพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพพระเจ้าอยู่หัวรัชกาลที่ 9 ดัชนีทางเศรษฐกิจเป็นปัจจัยสนับสนุนเช่นเดียวกัน การบริโภคภาคเอกชนในเดือนกันยายนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากเดือนก่อน และการลงทุนภาคเอกชนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากเดือนก่อน

ในเดือนพฤศจิกายน 2560 กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน โดยรวมในไตรมาส 3 ปี 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากปีก่อน แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ -0.1 จากไตรมาส 2 ปี 2560 อัตราการเติบโตของทางเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2560 อยู่ที่ระดับร้อยละ 4.3 ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ คณะกรรมการนโยบายการเงินคงอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 1.5 ตามคาด

ในเดือนธันวาคม 2560 หุ่นขนาดใหญ่ในกลุ่มพลังงาน ทองเที่ยว พาณิชยกรรม และสื่อสารปรับตัวสูงขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากเม็ดเงินลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ในช่วงปลายปี ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราการเติบโตของจีดีพีในปี 2561 เป็นร้อยละ 3.9 จากระดับร้อยละ 3.8

ในเดือนมกราคม 2561 หลักทรัพย์หมวดพลังงานปรับตัวสูงขึ้น จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แรงเทขายกองทุนประหยัดภาษีในช่วงต้นปีมีปริมาณน้อยกว่าที่คาด ค่าเงินบาทปรับตัวแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จากเดือนก่อนหน้า ข้อมูลการค้าของไทยประจำเดือนธันวาคม 2560 แสดงถึงการเกินดุลการค้าที่ลดลง โดยอยู่ที่ 1.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ จากเดิมที่ 3.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในเดือนก่อนหน้า จากการนำเข้าเชื้อเพลิงและสินค้าทุน

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ประจำไตรมาส 4 ปี 2560 ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดฯ คาดการณ์ไว้ที่ร้อยละ 1.5 ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.5 ตามคาด การบริโภคภาคเอกชนเดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 ซึ่งเป็นอัตราที่สูงที่สุดตั้งแต่ปี 2555 ในขณะที่ การส่งออกและการนำเข้าขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

ในเดือนมีนาคม 2561 ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง จากความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้า หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ประกาศขึ้นภาษีรวม 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับการนำเข้าสินค้าหลายประเภทจากจีน ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 1.5 ตามคาด หุ่นในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ได้รับแรงกดดัน หลังธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ประกาศปรับลดค่าธรรมเนียมเพื่อชิงส่วนแบ่งทางการตลาด

ในเดือนเมษายน 2561 ผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2561 ของธนาคารพาณิชย์ ยังคงถูกกดดันจากคุณภาพสินทรัพย์ ค่าเงินบาทปรับตัวสวนทางกับเดือนที่ผ่านมา โดยปรับตัวอ่อนค่าลงร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ในด้านเศรษฐกิจข้อมูลในเดือนมีนาคม 2561 แสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยการบริโภคภาคเอกชนมีการขยายตัวมากที่สุด แม้ว่ารายได้ภาคการเกษตรจะยังคงอ่อนแอ

ในเดือนพฤษภาคม 2561 สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติประกาศตัวเลข GDP ประจำไตรมาส 1 ปี 2561 ที่ร้อยละ 4.8 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่มากกว่าที่ตลาดฯ คาดการณ์ไว้ที่ร้อยละ 4.0 ข้อมูลเศรษฐกิจเดือนเมษายน 2561 ยังคงแสดงให้เห็นถึงการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโดยรวมและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดที่สูงสุดในรอบ 40 เดือน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกและการท่องเที่ยว

ในเดือนมิถุนายน 2561 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีมติปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 สู่ร้อยละ 1.75 – 2.00 ตามคาด และคาดว่าจะมีการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยทั้งหมด 4 ครั้งในปี นี้ จากคาดการณ์เดิมที่ 3 ครั้ง โดยเฟดระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวแข็งแกร่ง ธนาคารกลางยุโรปมีมติปรับลดปริมาณการซื้อพันธบัตรลงหลังเดือนกันยายน 2561 เหลือเดือนละ 1.5 หมื่นล้านยูโร จากระดับปัจจุบันที่เดือนละ 3 หมื่นล้านยูโร และจะหยุดซื้อพันธบัตรในเดือนธันวาคม 2561 อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางสหรัฐฯ ระบุว่ายังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับปัจจุบันจนถึงช่วงฤดูร้อนปีหน้า

ในเดือนกรกฎาคม 2561 บรรยายาการคลังทุนปรับตัวดีขึ้น ธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่รายงานผลประกอบการประจำไตรมาส 2 ปี 2561 ที่ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และแรงเทขายหุ้นไทยจากนักลงทุนต่างประเทศเบาบางลง ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงนโยบายการเงินตามคาด ในขณะที่ คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับร้อยละ 1.5

ในเดือนสิงหาคม 2561 นักลงทุนวิตกกังวลกับสถานการณ์สงครามทางการค้า และวิกฤตเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในตุรกีและอาร์เจนตินา ด้านภายในประเทศ พล.อ.ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี ให้ความเห็นว่าวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2562 มีแนวโน้มเป็นวันเลือกตั้งที่เร็วที่สุดที่จะเป็นไปได้ ในส่วนของเศรษฐกิจไทย GDP ไตรมาส 2 ปี 2561 มีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 4.6 ซึ่งดีกว่าที่ตลาดฯ คาดไว้ที่ร้อยละ 4.4

ในเดือนกันยายน 2561 วิกฤตค่าเงินของประเทศตลาดเกิดใหม่กดดันบรรยายาการคลังทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก ด้านสถานการณ์ภายในประเทศ กำหนดการเลือกตั้งมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น ในขณะที่ คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยมีมติ 5 : 2 ในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.5 ซึ่งเป็นสัญญาณว่าธนาคารแห่งประเทศไทยอาจปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้

ตราสารหนี้

ไตรมาสที่ 4 ปี 2560 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ปรับเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 0.00-0.12 โดยอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุ 3-10 ปี มีการเปลี่ยนแปลงมากที่สุด ส่งผลให้ความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนปรับเพิ่มขึ้น ทั้งนี้เป็นการเปลี่ยนแปลงที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นตามการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางและการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

สำหรับสถานะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 คาดว่ารพท.จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 1.50 ต่อไป จากการคาดการณ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยว่าเศรษฐกิจไทยจะปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปโดยมีแรงขับเคลื่อนมาจากการฟื้นตัวของภาคการส่งออก การบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนของภาครัฐ รวมถึงการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นจะไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวน่าจะมีความโน้มปรับตัวขึ้นตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ การเคลื่อนไหวของเงินทุนต่างประเทศ และสถานะทางเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศเป็นสำคัญ

ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 5 ปี ปรับลดลงร้อยละ 0.01-0.15 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุมากกว่า 5 ปี ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.00-0.20 ส่งผลให้ความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นปรับลดลงโดยมีสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากโครงการแลกเปลี่ยนพันธบัตรโดยกระทรวงการคลังส่งผลให้เกิดความต้องการพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นร้อยละ 0.25 ในเดือนมีนาคมและส่งผลสัญญาณว่าอาจมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างน้อย 3 ครั้งในปี 2561

สำหรับสถานะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 คาดว่ารพท.จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 1.50 ต่อไป แม้ว่าหนึ่งในเจ็ดคณะกรรมการกนง. ลงมติให้มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเมื่อเดือนมีนาคม 2561 จนกว่าการฟื้นตัวของอัตราเงินเฟ้อจะมีความชัดเจนและการแข็งค่าของเงินบาทชะลอตัวลง ทั้งนี้คาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นจะไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวน่าจะมีความโน้มปรับตัวขึ้นตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ การเคลื่อนไหวของเงินทุนต่างประเทศ และสถานะทางเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศเป็นสำคัญ

ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุอยู่ในช่วงร้อยละ +0.08 ถึง +0.35 โดยรุ่นอายุ 1-5 ปี ปรับขึ้นมากที่สุด ส่งผลให้ความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนแบนราบลง ทั้งนี้ภายหลังจากที่คณะกรรมการเฟดปรับเพิ่มคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปี นี้จากรวมทั้งหมด 3 ครั้งมาเป็น 4 ครั้ง และพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปี แต่ระดับสูงสุดรอบใหม่ที่ระดับเกินกว่าร้อยละ 3 ทำให้เกิดแรงเทขายตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 1/2561 ที่ประกาศออกมาในระดับสูงกว่าคาดถึงร้อยละ 4.8 เป็นอีกแรงกดดันหนึ่งต่อตลาดตราสารหนี้ไทย โดยกนง. ได้มีมติไม่เอกฉันท์ 6-1 (ขึ้นดอกเบี้ย) ในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเมื่อเดือน เมษายน 2561 ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับเพิ่มขึ้นอีกอย่างต่อเนื่องในช่วงเดือนเมษายน ถึง พฤษภาคม 2561 อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงคาดว่ารพท.จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับร้อยละ 1.50 ต่อไปอย่างน้อยจนถึงไตรมาสที่ 3/2561

สำหรับสถานะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะยังคงสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีความเสี่ยงจากภายนอกเพิ่มขึ้น โดยคาดว่า รพท.จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 1.50 ต่อไป

ไตรมาสที่ 3 ปี 2561 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.00 ถึง +0.25 โดยอัตราผลตอบแทนในช่วงอายุ 1-5 ปีมีการปรับเพิ่มขึ้นมากที่สุด ส่งผลให้ความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนปรับลดลง โดยปัจจัยหลักที่ทำให้อัตราผลตอบแทนปรับเพิ่มขึ้นได้แก่ ความคาดหวังของตลาดต่อการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าที่คาด การที่ กนง. มีมติ 5 ต่อ 2 ให้คงดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนกันยายนซึ่งลดลงจาก 6 ต่อ 1 ในเดือนก่อนหน้า และการที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ในกรอบเป้าหมายของ ธปท. เป็นเดือนที่หกติดต่อกัน

สำหรับภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 ปี 2561 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะยังคงสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีความเสี่ยงจากภายนอกเพิ่มขึ้น ทั้งนี้หากการขยายตัวทางเศรษฐกิจเป็นไปตามคาด บริษัทฯ คาดว่า ธปท. จะเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสสุดท้ายของปี 2561 หรือภายในไตรมาสแรกของปี 2562

การลงทุนในทองคำ

ในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนทองคำ SPDR ปรับตัวลดลง 7.25% โดยความต้องการของทองคำมีแนวโน้มชะลอลงในช่วงปี 2561 หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นต่อเนื่อง ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้น ประกอบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ที่กลับมาแข็งค่าอีกครั้ง ทำให้ราคาทองคำชะลอลง อย่างไรก็ตาม ทองคำถือเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย หรือ “Safe Haven Asset” ซึ่งนักลงทุนอาจยังมีความต้องการในช่วงที่ตลาดผันผวนและมีความไม่แน่นอนอยู่ ทั้งจากเรื่องสงครามการค้าและความเสี่ยงเรื่องการเมืองระหว่างประเทศ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 กองทุนทองคำ SPDR ถือครองทองคำอยู่ราว 742.2 เมตริกตัน ลดลงจาก 859.33 เมตริกตัน ในเดือนตุลาคม 2561

แนวโน้มการลงทุน

ตราสารทุน

บริษัทฯ มีมุมมองว่า ในระยะสั้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มเคลื่อนไหวตามกระแสเงินลงทุนต่างชาติ และปัจจัยภายนอกประเทศ ได้แก่ สงครามการค้าระหว่างจีน สหภาพยุโรป และสหรัฐฯ การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลาง ประเทศต่างๆ และทิศทางการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นต้น ส่วนในระยะกลางถึงยาว บริษัทฯ มีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตราสารทุน การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2561 อีกทั้งผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ที่มีแนวโน้มเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ไทยที่ยังเป็นที่น่าสนใจลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ในภูมิภาค

แนวทางการบริหารกองทุนตราสารทุนยังคงเป็นการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะลงทุนรายตัว จากการข้อมูลที่ได้รับจากการพบปะกับผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนฯ การวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนฯ ทั้งในเชิงคุณภาพ และเชิงปริมาณ รวมถึงการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าแนวทางการบริหารกองทุนตราสารทุนดังกล่าวจะเป็นสิ่งที่ส่งเสริมให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ดีในระยะกลาง และระยะยาว

ตราสารหนี้

บริษัทฯ คงมุมมองต่อตลาดตราสารหนี้ในระยะสั้นที่ระดับ “เป็นกลาง” และมีมุมมองค่อนข้างลบต่อตลาดตราสารหนี้ในระยะยาวที่ระดับ “Slightly bearish” โดยมีสาเหตุหลักมาจากแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่เติบโตได้ดีขึ้นตามลำดับรวมถึงแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่กลับเข้ามาสู่กรอบเป้าหมาย ทำให้มีความเป็นไปได้ชัดเจนมากขึ้นที่ กนง. จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงปลายปีนี้ ถึงต้นปี 2562 นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องรวม 4 ครั้งในปี 2561 และอีก 4 ครั้งในช่วงปี 2562 ถึง 2563 จากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง ทั้งนี้แรงเทขายสินทรัพย์เสี่ยงในตลาดเกิดใหม่จะยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องจากความกังวลเรื่องการค้ากีดกันทางการค้าที่รุนแรงขึ้น

สำหรับแนวโน้มตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกในไตรมาสสุดท้ายของปี 2561 คาดว่ายังต้องเผชิญความผันผวนมากขึ้น โดยมีปัจจัยเสี่ยงหลักจากการที่ตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับการจัดการการลดปริมาณสินทรัพย์ของเฟดลงไปพร้อมๆ กับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดที่อาจปรับขึ้นมากกว่าคาด รวมถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายตอบโต้การกีดกันทางการค้าที่รุนแรงมากขึ้น ทั้งนี้คาดการณ์แนวโน้มตลาดตราสารหนี้ไทย โดยเฉพาะตราสารหนี้ระยะปานกลางถึงระยะยาว จะยังคงมีความผันผวนอยู่ในระดับสูง อันเป็นผลมาจากความกังวลเกี่ยวกับปัจจัยเสี่ยงข้างต้น

การลงทุนในทองคำ

ราคาทองคำได้รับแรงกดดันจากการใช้นโยบายการเงินที่ตึงตัวของธนาคารกลางสหรัฐฯ ซึ่งเดิหน้าปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นต่อเนื่อง หลังจากเศรษฐกิจภายในประเทศฟื้นตัวดี ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้นตามและทำให้ออลดลาร์กลับมาแข็งค่าอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม การลงทุนในทองคำจะช่วยลดความผันผวนในตลาดที่มีมากขึ้นในปีี้ จากความเสี่ยงทางการเมืองระหว่างประเทศและความกังวลเรื่องสงครามการค้า อีกทั้งความผันผวนในตลาดหุ้นทั่วโลกที่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเดจ 20 พลัส

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเดจ 20 พลัส ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเดจ 20 พลัส โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน
สำหรับปี ล้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส ซึ่งประกอบด้วย งบดุล งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องงบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาแล้วได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2982

วันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแคว 20 พลัส

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ปี 2561 และ 2560 ราคาทุนรวม			
51,078,226.91 บาท และ 50,653,880.90 บาท ตามลำดับ)		53,690,721.61	55,832,821.73
เงินฝากธนาคาร	5	1,685,713.24	3,036,643.60
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,796.33	5,773.41
จากเงินปันผล		34,263.00	0.00
จากการขายเงินลงทุน		0.00	28,134.86
รวมสินทรัพย์		55,413,494.18	58,903,373.60
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		0.00	43,200.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		80,134.43	898,469.52
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		152,599.75	156,218.39
หนี้สินอื่น		2,689.27	2,578.35
รวมหนี้สิน		235,423.45	1,100,466.26
สินทรัพย์สุทธิ		55,178,070.73	57,802,907.34
สินทรัพย์สุทธิ :			
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 100 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		43,631,709.43	45,940,683.76
บัญชีปรับสมดุล		(4,858,820.61)	(4,406,231.40)
กำไรสะสม	3	16,405,181.91	16,268,454.98
สินทรัพย์สุทธิ		55,178,070.73	57,802,907.34
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		4,363,170.9430	4,594,068.3761
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)		12.6463	12.5820

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
พันธบัตร						29.73
ธนาคารแห่งประเทศไทย	BOT192A	1.590000	20 ก.พ. 2562	100,000.00	99,996.79	0.19
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18D20B		20 ธ.ค. 2561	1,000,000.00	997,256.86	1.86
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18D27B		27 ธ.ค. 2561	6,700,000.00	6,678,033.85	12.44
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18N08B		8 พ.ย. 2561	4,500,000.00	4,494,034.62	8.37
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18N15B		15 พ.ย. 2561	2,600,000.00	2,596,175.09	4.84
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB19314A		14 มี.ค. 2562	1,100,000.00	1,092,603.40	2.03
หุ้นจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร						
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม						1.64
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT			21,500	881,500.00	1.64
กลุ่มธุรกิจการเงิน						
หมวดธนาคาร						12.68
บมจ. ธ.กรุงเทพ	BBL			6,300	1,323,000.00	2.46
บมจ. ธ.กสิกรไทย	KBANK			5,300	1,144,800.00	2.13
บมจ. ธ.กรุงไทย	KTB			58,900	1,189,780.00	2.22
บมจ. ธ.ไทยพาณิชย์	SCB			7,800	1,162,200.00	2.16
บมจ. ทนชนชาติ	TCAP			37,100	1,994,125.00	3.71
หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์						1.88
บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	MTC			20,900	1,008,425.00	1.88
กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม						
หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						5.28
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	IVL			21,600	1,274,400.00	2.37
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC			19,200	1,560,000.00	2.91
กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง						
หมวดวัสดุก่อสร้าง						2.16
บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	SCC			2,600	1,159,600.00	2.16
หมวดบริการรับเหมาก่อสร้าง						3.62
บมจ. ช.การช่าง	CK			37,000	1,008,250.00	1.88
บมจ. ทีทีซีแอล	TTCL			85,500	931,950.00	1.74
หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์						4.73
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	CPN			14,100	1,170,300.00	2.18
บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	LH			107,400	1,235,100.00	2.30
บมจ. เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป	PLAT			15,700	135,020.00	0.25

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์ดีเทล 20 พลัส

งบประมาณรายละเอียดยกเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

การแสดงรายละเอียดยกเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
กลุ่มทรัพยากร						
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค						17.52
บมจ.บ้านปู	BANPU			96,700	1,846,970.00	3.44
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	BCP			56,300	1,984,575.00	3.70
บมจ.ไออาร์พีซี	IRPC			121,700	827,560.00	1.54
บมจ.ปตท.	PTT			56,500	3,065,125.00	5.71
บมจ.ปตท.สำรวจ และผลิตปิโตรเลียม	PTTEP			5,400	837,000.00	1.56
บมจ.ไทยออยล์	TOP			9,500	840,750.00	1.57
กลุ่มบริการ						
หมวดพาณิชย์						5.10
บมจ.บีวีดี คอมมูนิตี้	BEAUTY			107,700	1,303,170.00	2.43
บมจ.คอมเซเว่น	COM7			4,200	94,500.00	0.18
บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์	GLOBAL			63,542	1,334,382.00	2.49
หมวดการแพทย์						1.48
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	BDMS			31,100	793,050.00	1.48
หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์						1.60
บมจ.เวิร์กพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์	WORK			20,800	858,000.00	1.60
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์						4.14
บมจ.เอเชีย เอวิชั่น	AAV			253,800	1,086,264.00	2.02
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	AOT			17,400	1,139,700.00	2.12
กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ใหม่						
หมวดธุรกิจขนาดกลางและย่อม						0.95
บมจ.พลังงานบริสุทธิ์	EA			10,600	511,450.00	0.95
กลุ่มเทคโนโลยี						
หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์						1.19
บมจ.เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์	KCE			15,100	637,975.00	1.19
หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						6.32
บมจ.โทเทิแอ็คเซสคอมมูนิเคชั่น	DTAC			46,700	2,194,900.00	4.09
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH			22,200	1,198,800.00	2.23
รวมเงินลงทุน					53,690,721.61	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พค

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
พันธบัตร						30.21
ธนาคารแห่งประเทศไทย	BOT192A	1.590000	20 ก.พ. 2562	1,400,000.00	1,402,779.39	2.51
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17D07A		7 ธ.ค. 2560	300,000.00	299,351.60	0.54
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17D14A		14 ธ.ค. 2560	300,000.00	299,284.01	0.54
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17N02B		2 พ.ย. 2560	200,000.00	199,797.68	0.36
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17N16B		16 พ.ย. 2560	2,300,000.00	2,296,526.89	4.11
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17N23B		23 พ.ย. 2560	1,200,000.00	1,197,938.72	2.15
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17O19A		19 ต.ค. 2560	400,000.00	399,781.16	0.72
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB17O19B		19 ต.ค. 2560	1,600,000.00	1,599,089.18	2.86
ธนาคารแห่งประเทศไทย	CB18104A		4 ม.ค. 2561	9,200,000.00	9,170,165.60	16.42
หุ้นจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร						
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม						2.62
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	MINT			35,900	1,462,925.00	2.62
กลุ่มธุรกิจการเงิน						
หมวดธนาคาร						7.97
บมจ. ธ.กสิกรไทย	KBANK			5,500	1,138,500.00	2.04
บมจ. ธ.ไทยพาณิชย์	SCB			5,500	841,500.00	1.51
บมจ. ทนุชนชาติ	TCAP			50,600	2,466,750.00	4.42
หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์						8.45
บมจ. เมืองไทย ลิตซิ่ง	MTLS			57,100	2,012,775.00	3.61
บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอรัปอเรชั่น	SAWAD			45,008	2,700,480.00	4.84
กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม						
หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						3.64
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	PTTGC			26,400	2,032,800.00	3.64
กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง						
หมวดวัสดุก่อสร้าง						1.61
บมจ. อีสเทิร์น โพลีเมอร์ กรุป	EPG			73,500	845,250.00	1.51
บมจ. ส.กิจชัย เอ็นเตอร์ไพรส์	SKN			1,000	9,400.00	0.02
บมจ. ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย)	TOA			1,800	43,200.00	0.08
หมวดบริการรับเหมาก่อสร้าง						2.02
บมจ. ทีทีซีแอล	TTCL			68,700	1,126,680.00	2.02

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)/ จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์					6.15
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	AP		159,100	1,248,935.00	2.24
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	CPN		22,400	1,747,200.00	3.13
บมจ.เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป	PLAT		48,100	437,710.00	0.78
กลุ่มทรัพยากร					
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค					12.01
บมจ.บ้านปู	BANPU		114,300	2,011,680.00	3.60
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	BCP		68,400	2,736,000.00	4.90
บมจ.ปตท.	PTT		4,800	1,958,400.00	3.51
กลุ่มบริการ					
หมวดพาณิชย์					9.00
บมจ.บีวตี้ คอมมูนิตี้	BEAUTY		112,500	1,800,000.00	3.22
บมจ.สยามโกลบอลเฮาส์	GLOBAL		99,225	1,597,522.50	2.86
บมจ.โรบินสัน	ROBINS		25,300	1,631,850.00	2.92
หมวดสื่อและสิ่งพิมพ์					4.96
บมจ.เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป	MAJOR		38,300	1,168,150.00	2.09
บมจ.เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์	WORK		19,100	1,604,400.00	2.87
หมวดการท่องเที่ยวและันทนาการ					1.17
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า	CENTEL		14,700	654,150.00	1.17
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์					5.25
บมจ.เอเชีย เอวิเอชั่น	AAV		278,000	1,820,900.00	3.26
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	AOT		18,800	1,109,200.00	1.99
กลุ่มเทคโนโลยี					
หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					1.36
บมจ.เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์	KCE		7,600	760,000.00	1.36
หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					3.58
บมจ.โทเทิ่ลแอ็คเซสคอมมูนิเคชั่น	DTAC		21,500	1,225,500.00	2.19
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์	INTUCH		13,500	776,250.00	1.39
รวมเงินลงทุน				55,832,821.73	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้จากการลงทุน			
รายได้ดอกเบี้ย		237,560.61	232,847.93
รายได้เงินปันผล		1,255,549.96	981,211.52
รายได้อื่น		47,350.77	36,688.15
รายได้ทั้งสิ้น		<u>1,540,461.34</u>	<u>1,250,747.60</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	955,865.47	859,628.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	31,862.27	28,654.27
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4, 6	95,586.56	85,962.91
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	4	70,000.00	70,000.00
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น		<u>1,153,314.30</u>	<u>1,044,245.61</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>387,147.04</u>	<u>206,501.99</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		2,316,026.02	871,898.74
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		(2,566,446.13)	4,400,657.31
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น		<u>(250,420.11)</u>	<u>5,272,556.05</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u><u>136,726.93</u></u>	<u><u>5,479,058.04</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตร 20 พลัส
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	387,147.04	206,501.99
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	2,316,026.02	871,898.74
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(2,566,446.13)	4,400,657.31
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>136,726.93</u>	<u>5,479,058.04</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี 2561 และ 2560 จำนวน		
1,127,106.5126 หน่วย และ 962,541.7714 หน่วย ตามลำดับ	11,271,065.13	9,625,417.71
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี 2561 และ 2560 จำนวน		
1,358,003.9457 หน่วย และ 1,124,980.9062 หน่วย ตามลำดับ	(13,580,039.46)	(11,249,809.06)
หัก การเปลี่ยนแปลงที่ลดลงของบัญชีปรับสมดุล	(452,589.21)	(217,073.75)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	<u>(2,761,563.54)</u>	<u>(1,841,465.10)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(2,624,836.61)	3,637,592.94
สินทรัพย์สุทธิตั้งปี	<u>57,802,907.34</u>	<u>54,165,314.40</u>
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	<u><u>55,178,070.73</u></u>	<u><u>57,802,907.34</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

(หน่วย : บาท)

	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	136,726.93	5,479,058.04
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(94,078,432.26)	(101,577,290.77)
การจำหน่ายเงินลงทุน	96,165,768.99	104,076,667.76
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2,977.08	(4,075.34)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลค้างรับ	(34,263.00)	0.00
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	28,134.86	241,803.92
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	0.00	22,000.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(43,200.00)	43,200.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(818,335.09)	888,148.83
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่น	(3,507.72)	5,208.06
ส่วนลดมูลค่าเงินลงทุนตัดจำหน่าย	(195,656.72)	(220,452.33)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(2,316,026.02)	(871,898.74)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	2,566,446.13	(4,400,657.31)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	1,410,633.18	3,681,712.12
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	14,404,220.16	11,309,992.86
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(17,165,783.70)	(13,151,457.96)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(2,761,563.54)	(1,841,465.10)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1,350,930.36)	1,840,247.02
เงินสด :		
ณ วันต้นปี	3,036,643.60	1,196,396.58
ณ วันสิ้นปี	1,685,713.24	3,036,643.60

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนปิดกรุงศรีโลฟสเตจ 20 พลัส

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

	(หน่วย:บาท)					
	2561	2560	2559	2558	2557	2556
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	12.5820	11.3876	10.7639	11.6131	10.8404	10.0000
รายได้จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	(0.2126)	0.0428	0.2437	0.1548	0.1913	0.3089
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุน	(1.2716)	0.1806	(0.2639)	0.2524	0.2563	1.1212
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	1.4091	0.9113	0.8982	(1.2243)	0.3390	0.0465
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.0751)	1.1347	0.8780	(0.8171)	0.7866	1.4766
บวก(หัก) ส่วนเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุล	0.1394	0.0597	(0.2543)	(0.0321)	(0.0139)	(0.6362)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	12.6463	12.5820	11.3876	10.7639	11.6131	10.8404
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิต่อมูลค่า						
สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.23	10.22	5.72	(7.31)	6.67	7.50
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสิ้นปี (บาท)	55,178,070.73	57,802,907.34	54,165,314.40	59,828,386.03	72,901,893.88	87,341,268.20
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.94	1.95	1.94	1.93	1.91	1.92
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
เฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.59	2.33	3.53	3.31	3.53	3.49
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น						
จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย						
ระหว่างปี (%)	(0.42)	9.83	4.13	(8.70)	5.05	5.93
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขาย						
เงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย						
ระหว่างปี (%)	319.63	383.54	320.83	169.51	147.31	244.54
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	59,520,406.01	53,619,343.60	58,951,103.56	66,382,981.19	75,127,745.76	96,872,371.05
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้						

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแดง 20 พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปี ลสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแดง 20 พลัส

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแดง 20 พลัส ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมผสม (Mixed Fund) แบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนระหว่างร้อยละ 65 ถึงร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน กองทุนได้จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมกับ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2555 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ.2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจ เฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของกองทุนโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

2.1 นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ SPDR Gold Trust ไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารภาครัฐไทย และ/หรือเงินฝากตราสารทางการเงิน หรือตราสารหนี้อื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้ลงทุนได้

2.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

2.3 รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้ ณ วันที่มีสิทธิได้รับ

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าหน้าตัวของเงินลงทุน รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายหรือรายได้ด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตามระยะเวลาที่เหลือของเงินลงทุน

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

2.4 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินและบัตรเงินฝากที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ประเภทมีดอกเบี้ยแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับ และประเภทมีส่วนลดแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาทุนตัดจำหน่ายซึ่งคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยของวันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน เงินลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามราคาที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน ในกรณีที่ไม่มีราคาดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนจะกำหนดราคาโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาเฉลี่ยที่ได้มาในวันล่าสุด

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

2.5 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็น รายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.6 ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แก่การทำสัญญา Spot และ สัญญา Forward

สัญญา Spot และ สัญญา Forward ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา

2.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของ กำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

2.8 ประมาณการทางบัญชี

การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณ การและตั้งข้อสมมติฐานบางประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจแตกต่างไปจากจำนวนเงินที่ ประเมินไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

3. กำไรสะสม

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม	4,800,049.71	4,593,547.72
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการลงทุนสะสม	8,504,204.42	7,632,305.68
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของการลงทุนสะสม	(2,964,200.85)	(1,436,456.46)
กำไรสะสมต้นปี	16,268,454.98	10,789,396.94
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	136,726.93	5,479,058.04
กำไรสะสมสิ้นปี	16,405,181.91	16,268,454.98

4. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน มีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.6050 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.0535 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	0.1605 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ เช่น ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นต้น จะตัดจ่ายจากกองทุนตามที่จ่ายจริง

5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 กองทุนมีเงินฝากประเภทออมทรัพย์กับธนาคารต่าง ๆ ดังนี้

ธนาคาร	อัตราดอกเบี้ย (%)		เงินต้น (บาท)	
	2561	2560	2561	2560
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.375	0.375	1,685,713.24	3,036,643.60

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2561	2560	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	955,865.47	859,628.43	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	95,586.56	85,962.91	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

(หน่วย : บาท)			
	2561	2560	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	6,925.42	21,382.37	อัตราตลาด
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			
ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	0.00	2,491,582.44	ตามอัตราที่เสนอซื้อโดย บริษัทค้าหลักทรัพย์/ ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)		
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	72,882.13	76,075.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้ำจ่าย	7,288.22	7,607.54

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

ในระหว่างปี 2561 และ 2560 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวน 190,244,201.25 บาท และ 205,653,958.53 บาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราร้อยละ 319.63 และ 383.54 ตามลำดับ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนเน้นการลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง โดยบริษัทจัดการจะเป็นผู้กำหนดกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับวัฏจักรของธุรกิจ และการคาดการณ์แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย โดยลักษณะของการลงทุนนี้มีปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของกองทุนและนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

8.1 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นถึงปานกลาง อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นตราสารหนี้ที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

8.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการชำระหนี้

ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นตามเงื่อนไขของตราสารหนี้ กองทุนได้ลดความเสี่ยงโดยการจัดให้มีระบบการวิเคราะห์ที่เข้มงวดในการคัดเลือกตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ก่อนที่กองทุนจะทำการลงทุน

8.3 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร

ความเสี่ยงนี้เกิดขึ้นจากการที่กองทุนไม่สามารถขายตราสารทุนได้ในราคาที่เหมาะสม หรือในระดับราคาตลาดเพื่อที่จะลดความเสี่ยงนี้ กองทุนได้จัดสัดส่วนเงินลงทุนให้มีสภาพคล่องในระดับที่เหมาะสม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต.

8.4 ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

การคาดการณ์แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงไปส่งผลกระทบต่อราคาตราสาร เพื่อเป็นการลดความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว กองทุนได้ลงทุนในเงินลงทุนที่มีอายุอยู่ในระดับที่เหมาะสมสอดคล้องต่อการคาดการณ์แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต

8.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน คือความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

8.6 ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาด เนื่องจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ รวมทั้งภาวะเศรษฐกิจและการเมือง สถานการณ์ ตลาดเงิน ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่ลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2561

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	55,379,231.18	100.38
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์		
การแพทย์	793,050.00	1.44
ขนส่งและโลจิสติกส์	2,225,964.00	4.03
เงินทุนและหลักทรัพย์	1,008,425.00	1.83
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	637,975.00	1.16
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	3,393,700.00	6.15
ธนาคาร	6,813,905.00	12.35
ธุรกิจขนาดกลางและย่อม	511,450.00	0.93
บริการรับเหมาก่อสร้าง	1,940,200.00	3.52
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	2,834,400.00	5.14
พลังงานและสาธารณูปโภค	9,401,980.00	17.04
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	2,540,420.00	4.60
พาณิชย์	2,732,052.00	4.95
วัสดุก่อสร้าง	1,159,600.00	2.10
สื่อและสิ่งพิมพ์	858,000.00	1.56
อาหารและเครื่องดื่ม	881,500.00	1.60
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	15,958,283.57	28.92
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate AA+	1,688,326.61	3.06
อื่นๆ	(201,160.45)	(0.38)
ลูกหนี้	34,263.00	0.06
เจ้าหนี้	(82,823.70)	(0.16)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(152,599.75)	(0.28)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	55,178,070.73	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเทล 20 พลัส

รายงานสรุปเงินลงทุน ณ 30 กันยายน 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	15,958,283.57	28.92
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15 %

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเทจ 20 พลัส

รายละเอียดตัวตราสารและความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port ณ 30 กันยายน 2561

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ผู้สํักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
หลักทรัพย์ในประเทศ						
1 พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	8 พฤศจิกายน 2561		4,500,000.00	4,494,034.62
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	15 พฤศจิกายน 2561		2,600,000.00	2,596,175.09
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	20 ธันวาคม 2561		1,000,000.00	997,256.86
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	27 ธันวาคม 2561		6,700,000.00	6,678,033.85
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	20 กุมภาพันธ์ 2562		100,000.00	100,179.75
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	14 มีนาคม 2562		1,100,000.00	1,092,603.40

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 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

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแตก 20 พลัส

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	955.87	1.6050
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	31.86	0.0535
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	95.59	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	70.00	0.1176
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	1,153.32	1.9366

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเตจ 20 พลัส / Krungsri Life Stage 20 Plus Fund
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561

บริษัท	จำนวนเงิน	อัตราส่วน (%)
บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน/ Capital Nomura Securities Plc.	12,953.44	13.57
บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร/ Phatra Securities Plc.	11,862.15	12.43
บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาด/ Thanachart Securities Plc.	8,785.92	9.20
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด/ Tisco Securities Co.,Ltd.	7,605.96	7.97
บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด/ Credit Suisse Securities (Thailand) Ltd.	7,364.87	7.71
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)/ Krungsri Securities Plc.	6,925.42	7.25
บจ.หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย)/ Cisa Securities (Thailand) Ltd.	6,877.32	7.20
บริษัทหลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด/ Citicorp Securities (Thailand) Ltd.	5,997.68	6.28
บมจ.หลักทรัพย์บัวหลวง/ Bualuang Securities Plc.	5,790.83	6.07
บจ.หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย)/ CGS-CIMB Securities (Thailand) Co.,Ltd.	4,494.89	4.71
อื่นๆ/ Other	16,803.48	17.60
รวม / Total	95,461.96	100.00

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สเดจ 20 พลัส

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กันยายน 2561	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (24 กันยายน 2555)
KFLS20PLUS	-3.66%	8.74%	0.76%	0.52%	5.53%	3.13%	N/A	3.98%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	1.42%	6.88%	0.01%	4.91%	9.16%	6.23%	N/A	6.22%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	8.93%	9.00%	9.51%	8.61%	8.49%	8.64%	N/A	9.63%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	7.96%	8.30%	8.55%	7.43%	7.83%	8.58%	N/A	9.69%

หมายเหตุ: * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

1. ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 1 ปี สัดส่วน 10%
2. ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอายุคงที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB อายุ 1 ปี สัดส่วน 5%
3. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของธนาคารกรุงเทพ, ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สัดส่วน 5%
4. ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 70%
5. ดัชนีราคาทองคำในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (LBMA Gold Price PM) สัดส่วน 10%

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ในฐานะผู้บริหารและจัดการลงทุน กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สด 20 พลัส ได้ส่งตัวแทนซึ่งเป็นผู้รับมอบฉันทะจากบริษัทจัดการ เพื่อเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ซึ่งจัดโดยบริษัทจดทะเบียน และกองทุนถือครองหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	จำนวนครั้งที่เชิญประชุม (ครั้ง)*	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)**	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการประชุม***		
				เห็นด้วย	คัดค้าน	งดออกเสียง
1	บมจ. เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์	1	1	7	-	1
2	บมจ. ไทยออยล์	2	2	7	-	2
3	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	1	1	9	-	1
4	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	1	1	10	-	1
5	บมจ. บ้านปู	1	1	6	-	1
6	บมจ. เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป	1	1	8	-	1
7	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	1	1	6	-	1
8	บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น	1	1	6	-	1
9	บมจ. สยามโกลบอลเฮาส์	1	1	10	-	1
10	บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	1	1	8	-	1
11	บมจ. บิวตี้ คอมมูนิตี้	1	1	8	-	1
12	บมจ. ปตท.สำรวจ และผลิตปิโตรเลียม	1	1	6	-	-
13	บมจ. ทุนธนชาติ	1	1	7	-	1
14	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	1	1	6	-	1
15	บมจ. ไออาร์พีซี	1	1	7	-	1
16	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	1	1	8	-	1
17	บมจ. ธ.กสิกรไทย	1	1	10	-	1
18	บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	2	2	12	-	2
19	บมจ. ธ.ไทยพาณิชย์	1	1	6	-	-
20	บมจ. เอฟ (ไทยแลนด์)	1	1	8	-	1
21	บมจ. โรบินสัน	1	1	7	-	-
22	บมจ. ทีทีซีแอล	1	1	13	-	-
23	บมจ. ธ.กรุงไทย	1	1	6	-	1
24	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	1	1	7	-	1
25	บมจ. ปตท	1	1	9	-	1
26	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	2	2	14	-	-

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงमतออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งเป็นการนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวมทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)

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

(2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรีไลฟ์สแอง 20 พลัส ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (soft commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
2. บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
3. บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
4. บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
5. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
6. บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
7. บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
8. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
9. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
10. บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
11. บริษัทหลักทรัพย์ กลิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
12. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
13. บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
14. บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
15. บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
16. บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
17. บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
18. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
19. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
20. บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
21. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
22. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
23. บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
24. บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน

(3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

ตราสารทุน

- นายวิพุธ เอื้ออนันท์
- นายชลิต โขลกพิทยพัฒนา
- นายสาธิต บัวชู
- นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์

ตราสารหนี้

- นายศิระ คล่องวิหา
- นางสาวพรทิพา หนึ่งน้ำใจ
- นายจิรฉัตร วัชรธรรมธร
- นายธีรภาพ จิรศักยกุล
- นางสาวรัมภา รังนี้ ยุธานหัต

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 59.27%