



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีครั้งแรก 2561

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 – 30 พฤศจิกายน 2561

กองทุนรวม

KFAINCOM

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์

Krungsri Asian Income Hedged Fund

หมายเหตุ: ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2561 เป็นต้นไป ได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุน (Class of Unit) เป็น 2 ชนิด ได้แก่

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์ - สะสมมูลค่า (ชื่อย่อ: KFAINCOM-A)

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์ - รับซื้อคืนอัตโนมัติ (ชื่อย่อ: KFAINCOM-R)

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

รายงานประจำปีครั้งที่ 2561

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
● ผลการดำเนินงาน	12
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	13
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเชีย อินคัมเฮดจ์ (KFAINCOM) ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 เท่ากับ 4,469.20 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 10.7458 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน ลดลงร้อยละ 1.49 ลดลงน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 4.64

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นและตราสารหนี้ของภูมิภาคเอเชียเผชิญความผันผวนจากปัญหาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ส่งผลกดดันแนวโน้มการขยายตัวของการค้าโลกและการเติบโตทางเศรษฐกิจของเอเชีย และทำให้ตลาดหุ้นและตราสารหนี้เอเชียได้รับผลกระทบจากกระแสเงินทุนไหลออกและค่าเงินอ่อนค่า ด้านผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งปรับตัวสูงขึ้นก็ส่งผลกดดันการลงทุนในตราสารหนี้ของเอเชีย ในภาวะที่เศรษฐกิจเริ่มมีทิศทางชะลอตัวลง รัฐบาลจีนได้กลับมาใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ผ่านการออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินและการคลัง เช่น การผลักดันให้ภาคเอกชนเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้สะดวกขึ้น การลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน และการลดภาษีเงินได้ เพื่อบรรเทาผลกระทบจากสงครามการค้าและกระตุ้นการบริโภคในประเทศ นอกจากนี้ ความกังวลเรื่องสงครามการค้าเริ่มคลี่คลายลง หลังสหรัฐฯ และจีน บรรลุข้อตกลงเบื้องต้น โดยสหรัฐฯ ชะลอการปรับขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีนออกไป ขณะที่จีนมีแนวโน้มนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ มากขึ้นและเตรียมลดภาษีสินค้านำเข้าจากสหรัฐฯ ส่งผลให้ความผันผวนในตลาดหุ้นและตราสารหนี้เอเชียเริ่มลดลง ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2561 กองทุนหลัก Schroder Asian Income Fund มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เอเชีย 54% ตราสารหนี้เอเชีย 35% และการลงทุนทั่วโลก 5% โดยมีสัดส่วนการลงทุนในจีน 21.9% ฮองกง 17.5% และออสเตรเลีย 14.9%

แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ มีแนวโน้มเชิงบวกต่อการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ (Multi-asset) เพื่อผลตอบแทนที่สม่ำเสมอบนความผันผวนที่อยู่ในระดับเหมาะสม โดยกองทุนหลักมีแนวโน้มได้รับผลบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภูมิภาคเอเชีย หลังจากปัญหาสงครามการค้ามีพัฒนาการในทิศทางที่ดีขึ้น และแรงหนุนจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ด้านการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนยังแข็งแกร่ง ขณะที่มูลค่าตลาดอยู่ในระดับไม่แพง สำหรับตราสารหนี้เอเชีย ให้ผลตอบแทนดอกเบี้ยที่น่าดึงดูด แม้ยังถูกกดดันจากภาวะการเงินที่เริ่มตึงตัว หลังจากผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งกองทุนหลักเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุสั้นลงเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว ด้านตราสารหนี้เอเชียในรูปสกุลเงินท้องถิ่นยังคงมีความน่าสนใจเช่นเดียวกันหากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีทิศทางอ่อนค่าลง

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 แล้ว

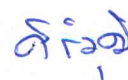
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นางศิริพร ทองธานี)



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 ธันวาคม พ.ศ. 2561

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียนอินคัมเฮดจ์

งบดุล

ณ 30 พฤศจิกายน 2561

Unaudited

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 4,786,028,350.33 บาท) 4,477,408,296.69

เงินฝากธนาคาร 9,427,624.03

ลูกหนี้

จากดอกเบี้ย 439,848.06

จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ 4,576,834.12

รวมสินทรัพย์ 4,491,852,602.90

หนี้สิน

เจ้าหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 15,796,123.29

เจ้าหนี้

จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 3,475,674.99

ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน 94,653.64

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 3,188,195.49

หนี้สินอื่น 98,674.02

หนี้สินรวม 22,653,321.43

สินทรัพย์สุทธิ 4,469,199,281.47

สินทรัพย์สุทธิ:

หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน 4,159,003,846.71

กำไรสะสม 93,501,576.28

บัญชีปรับสมดุล 216,693,858.48

สินทรัพย์สุทธิ 4,469,199,281.47

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 10.7458

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย) 415,900,384.6713

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	548,321.32
รายได้เงินปันผล	114,526,670.00
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	14,209,705.20
รายได้ทั้งสิ้น	<u>129,284,696.52</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	15,858,599.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	761,212.80
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,806,063.77
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	39,364.20
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>20,465,240.06</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>108,819,456.46</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(48,530,626.91)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(131,000,593.60)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>(179,531,220.51)</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u><u>(70,711,764.05)</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 พฤศจิกายน 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

					Unaudited	
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						1.92
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.750000	เมื่อทวงถาม	29,000,000.00	29,000,000.00	0.65
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.850000	เมื่อทวงถาม	56,929,363.28	56,929,363.28	1.27
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						1.06
บมจ.ธ.กสิกรไทย			เมื่อทวงถาม	47,681,824.89	47,681,824.89	1.06
จำนวนเงิน 1,986,900.00 SGD						
หน่วยลงทุน						97.02
Schroder Asian Income Fund	SCHASIX			4,652,417,162.16	4,343,797,108.52	97.02
จำนวน 167,753,360.350000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 1.0790 SGD						
รวมเป็นเงิน 181,005,875.82 SGD						
					4,477,408,296.69	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 พฤศจิกายน 2561

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	95,796,835.37	2.14
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	29,026,815.07	0.65
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	57,328,083.69	1.28
Rate AA+	9,441,936.61	0.21
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	4,391,478,933.41	98.26
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	4,343,797,108.52	97.19
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate AA+	47,681,824.89	1.07
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(15,796,123.29)	(0.35)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate AA-	(2,600,315.48)	(0.06)
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	(1,072,350.79)	(0.02)
Rate AA+	(12,123,457.02)	(0.27)
อื่นๆ	(2,280,364.02)	(0.05)
ลูกหนี้	4,576,834.12	0.10
เจ้าหนี้	(3,669,002.65)	(0.08)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(3,188,195.49)	(0.07)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	4,469,199,281.47	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินแคมเฮดจ์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 พฤศจิกายน 2561

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	579,063,138.80	(0.0240)	2 ม.ค. 2562	(1,072,350.79)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	567,868,459.00	(0.1004)	4 ธ.ค. 2561	(4,485,061.30)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	487,605,127.80	(0.1606)	19 ธ.ค. 2561	(7,175,507.39)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	442,430,961.00	0.0176	26 ธ.ค. 2561	786,677.71
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	651,780,573.00	(0.0280)	9 ม.ค. 2562	(1,249,566.04)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	47,684,209.17	0.0001	3 ธ.ค. 2561	2,384.28
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	572,424,000.00	(0.0010)	4 ธ.ค. 2561	(45,316.90)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	368,502,628.00	(0.0746)	12 ธ.ค. 2561	(3,334,785.69)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	403,584,097.00	(0.0092)	16 ม.ค. 2562	(411,267.24)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	573,630,450.40	0.0269	23 ม.ค. 2562	1,202,562.49
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	609,946,112.40	(0.0003)	30 ม.ค. 2562	(13,892.42)

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)

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์

ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	15,858.60	0.6688
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	761.21	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	3,806.06	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.36	0.0017
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	20,465.23	0.8631

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน Schroder Asian Income จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์ในอัตรา ร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พ.ย. 2561	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (2 กุมภาพันธ์ 2561)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFAINCOM-A	N/A	-2.14%	-1.49%	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.09%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	N/A	-4.20%	-4.64%	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.50%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	5.22%	4.61%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.23%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	10.42%	8.43%	N/A	N/A	N/A	N/A	7.75%

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พ.ย. 2561	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (29 พฤษภาคม 2558)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFAINCOM-R	-3.76%	-2.14%	-1.49%	-3.10%	3.67%	N/A	N/A	2.07%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-5.89%	-4.20%	-4.64%	-4.75%	5.57%	N/A	N/A	3.01%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	5.11%	5.22%	4.61%	4.96%	5.46%	N/A	N/A	6.04%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	7.96%	10.42%	8.43%	7.68%	6.76%	N/A	N/A	6.92%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

1. ดัชนี MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net สัดส่วน 50%
2. ดัชนี JP Morgan Asia Credit Index (SGD Hedged) สัดส่วน 50% ในสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มิถุนายน 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียอินคัมเฮดจ์	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 พฤศจิกายน 2561

- นายวิพุธ เอื้ออนันท์
- นายทลิต โชคทิพย์พัฒนา
- นายสาริต บัวชู
- นางสาวสาวิณี สุขศรีวงศ์
- นายจาตุรันต์ สอนไ
- นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
- นายพลสิทธิ์ อาหุณย์
- นายพงศ์สันต์ อนุรัตน์
- นางสาววรรดา ดันติสุนทร

(3) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 0.81%

Performance Analysis

Performance (%)	3 months	6 months	1 year	3 years p.a.	5 years p.a.	10 years p.a.	Since Launch p.a.
Fund (bid to bid)	-2.2	-1.3	-2.7	4.0	4.6	---	6.5
Fund (offer to bid)	-7.1	-6.2	-7.6	2.3	3.5	---	5.7

Top 5 Equity Holdings

	% NAV
1. HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	2.1
2. Ascendas Real Estate Investment Trust	1.9
3. Link REIT	1.9
4. China Mobile Limited	1.9
5. Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	1.8

9.4

Top 5 Fixed Income Holdings

	% NAV
1. Country Garden Holdings Company Limited 7.5% 09/03/2020	0.4
2. China Southern Power Grid Company Limited 3.5% 08/05/2027	0.4
3. Cscec Finance Cayman Li Limited 3.5% 05/07/2027	0.4
4. Sands China Limited 5.4% 08/08/2028	0.4
5. Newcastle Coal Infrastructure Group Limited 4.4% 29/09/2027	0.4

2.0

Asset Allocation (%)

100%

