krungsri
Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2566

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 – 31 มีนาคม 2566

กองทุนรวม

KFTRB

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

Krungsri Total Return Bond Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด* ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :
กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-สะสมมูลค่า (KFTRB-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :
กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-ผู้ลงทุนสถาบัน (ชื่อย่อ : KFTRB-I)

(*การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีผลตั้งแต่วันที่ 24 พฤศจิกายน 2565 เป็นต้นไป)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.
1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

สารบัญ

รายงานประจำครึ่งปีแรก 2566

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

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

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ (KFTRB) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้
- KFTRB-A จำนวน 1,069.48 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 11.3398 บาท
- KFTRB-I จำนวน 2,020.36 บาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 11.3431 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่
- KFTRB-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.53 ใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.34
- KFTRB-I เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.02 ใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.73 (ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันวันที่ 24 พฤศจิกายน 2565)

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้น 4 ครั้ง โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างรวดเร็วถึง 75 bps (0.75%) จากกรอบอัตราดอกเบี้ยที่ 3.00% - 3.25% สู่กรอบ 3.75% - 4.00% ในเดือนพฤศจิกายน 2565 และชะลอความเร็วในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นเพียง 50 bps (0.50%) สู่กรอบ 4.25% - 4.50% ในเดือนธันวาคม 2565 และชะลอความเร็วในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยลงอีกในช่วงต้นปี 2566 โดยขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพียง 25 bps (0.25%) ทั้ง 2 ครั้งหลังในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 และมีนาคม 2566 สู่กรอบ 4.50% - 4.75% และ 4.75% -5.00% ตามลำดับ สาเหตุหลักของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยไม่มากนักในระยะหลังคือ 1) อัตราเงินเฟ้อที่มีสัญญาณชะลอตัวลงเป็นพักๆ จากความกังวลด้านเศรษฐกิจถดถอย 2) อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันถือเป็นระดับที่ค่อนข้างสูงแล้วเมื่อเทียบกับอดีต และ 3) ข่าวเกี่ยวกับผลกระทบเชิงลบต่อธนาคารบางแห่งในสหรัฐฯ ที่เกิดจากการที่ธนาคารถือครองทรัพย์สินกลุ่มพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวที่มีมูลค่าลดลงอย่างมากจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น ช่วงที่ผ่านมากองทุนได้รับผลกระทบเชิงลบจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นในหลายประเทศ ในยูโรโซน ประเทศเกิดใหม่ และสหรัฐฯ และได้รับผลดีจากสถานะชอร์ตตราหนี้ญี่ปุ่น

ปัจจุบันกองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรภาครัฐประมาณ 41% Agency MBS 30% Non Agency MBS 4.8% Commercial MBS 2.1% และ ตราสารหนี้ภาคเอกชนระดับลงทุนได้ 19% นอกจากนี้กองทุนมีสถานะชอร์ตตราสารหนี้ High Yield ในปริมาณเล็กน้อย

แนวโน้มการลงทุน

กองทุนมีแนวโน้มปรับอายุเฉลี่ยของกองทุนให้ต่ำกว่าตลาด จากการชอร์ตตราสารหนี้ในญี่ปุ่นบนความเชื่อที่ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่นจะเริ่มอนุญาตให้อัตราดอกเบี้ยมีทิศทางสูงขึ้นได้ สำหรับในสหรัฐฯ กองทุนมีแนวโน้มปรับอายุเฉลี่ยให้ใกล้เคียงกับตลาด เนื่องจากผลตอบแทนปรับตัวสูงขึ้นระดับหนึ่งแล้วในช่วงที่ผ่านมา จึงไม่มีความจำเป็นต้องลดความเสี่ยงของกองทุนลงด้วยการปรับอายุเฉลี่ยตราสารหนี้ในสหรัฐฯลง กองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อ Agency MBS และ Commercial MBS ที่มีคุณภาพสูง ในส่วนของตราสารหนี้ภาคเอกชนระดับลงทุนได้ กองทุนมีแนวโน้มลดน้ำหนักลง โดยเน้นเลือกบริษัทที่มีความแข็งแกร่งในตลาดมากขึ้น เนื่องจากความเสี่ยงในการเกิดเศรษฐกิจถดถอยยังคงมีอยู่

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

<u>รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์</u>

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดต่อความผิดพลาด ความละเลย (รวมไปถึงความรับผิดต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดแจ้ง ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายคืนเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจิดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

11 เมษายน 2566 PP. WS.

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 มีนาคม 2566

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 1,093,145,000.86 บาท)	1,063,999,168.91
เงินฝากธนาคาร	1,120,403.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	4,637,387.84
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	59,139.67
จากการขายหน่วยลงทุน	15,347.48
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	579,814.23
รวมสินทรัพย์	1,070,411,261.13
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	18,949.63
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	1,753.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	877,300.54
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	8,870.95
หนี้สินอื่น	21,143.00
รวมหนี้สิน	928,017.50
สินทรัพย์สุทธิ	1,069,483,243.63
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	943,115,948.83
กำไรสะสม	347,284,905.18
บัญชีปรับสมดุล	(220,917,610.38)
สินทรัพย์สุทธิ	1,069,483,243.63
ชนิดสะสมมูลค่า	
สินทรัพย์สุทธิ	1,069,481,223.27
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	94,311,416.7693
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.3398
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	
สินทรัพย์สุทธิ	2,020.36
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	178.1133
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.3431

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	77,842.78
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	2,383,591.98
รวมรายได้	2,461,434.76
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,671,580.13
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	119,686.66
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	641,179.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	39,890.50
รวมค่าใช้จ่าย	3,472,336.65
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,010,901.89)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(6,626,215.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	32,984,543.19
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	1,345,254.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	20,410,244.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(42,913,457.53)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	5,200,368.12
หัก ภาษีเงินได้	(11,676.40)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	4,177,789.83
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	4,177,769.47
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	20.36
รวม	4,177,789.83

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 มีนาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						3.24
ธ.ซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ		0.180000	เมื่อทวงถาม	1,078,261.16	1,078,261.16	0.10
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.400000	เมื่อทวงถาม	738,634.15	738,634.15	0.07
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.650000	เมื่อทวงถาม	32,634,733.30	32,634,733.30	3.07
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						96.76
PIMCO Total Return Bond Fund จำนวน 1,182,551.300000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 25.4700 USD รวมเป็นเงิน 30,119,581.66 USD	PTRBDFE			1,058,693,372.25	1,029,547,540.30	96.76
					1,063,999,168.91	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มีนาคม 2566

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**35,631,171.28**	**3.34**
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	741,867.62	0.07
S&P		
Rate A-	2,200,380.87	0.21
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	32,688,922.79	3.06
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**1,029,547,540.30**	**96.27**
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1,029,547,540.30	96.27
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**4,637,387.84**	**0.43**
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
FITCH-LONG		
Rate AA+	3,988,806.40	0.37
Rate AA	335,725.00	0.03
Rate AA-	312,856.44	0.03
อื่นๆ	**(332,855.79)**	**(0.04)**
ลูกหนี้	595,161.71	0.06
เจ้าหนี้	(50,716.96)	(0.02)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(877,300.54)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**1,069,483,243.63**	**100.00**

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มีนาคม 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	514,183,038.00	0.0293	21 เม.ย. 2566	312,856.44
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	54,836,329.00	0.0109	7 เม.ย. 2566	116,903.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	41,520,260.00	0.0083	21 เม.ย. 2566	89,167.36
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	549,639,318.40	0.3730	7 เม.ย. 2566	3,988,806.40
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	16,576,703.00	0.0121	21 เม.ย. 2566	129,654.14

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

- **ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว**

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

- **ตราสารหนี้ระยะสั้น**

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชาระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชาระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

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

(2) คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) **2/**	2,671.58	0.6688
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	119.69	0.0300
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	641.18	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.89	0.0100
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	**3,472.34**	**0.8693**

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) (กองทุนหลัก) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์น บอนด์ ในอัตราร้อยละ 50 ซึ่งจะเท่ากับร้อยละ 0.625 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (14 ตุลาคม 2553)
KFTRB-A	1.23%	1.23%	1.53%	-9.76%	-4.61%	-1.44%	0.06%	1.01%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	2.34%	2.34%	2.34%	-7.62%	-3.26%	0.74%	2.11%	2.76%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.35%	7.35%	7.19%	7.34%	5.19%	5.00%	4.20%	3.99%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	8.01%	8.01%	8.11%	8.16%	5.75%	5.34%	4.42%	4.21%

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566	% 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 พฤศจิกายน 2565)
KFTRB-I	1.25%	1.25%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.02%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	2.34%	2.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.73%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	7.35%	7.32%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.10%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	8.01%	8.01%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.85%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี Bloomberg US Aggregate Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566)

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

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 31 มีนาคม 2566

1. นางสาวพรทิพา หนึ่งน้ำใจ
2. นายธีรภาพ จิรศักยกุล
3. นางสาวรัมภารัจน์ ยุธานหัส
4. นายเอกพจน์ ภู่วิบูลย์พาณิชย์
5. นางสาวฉัฐยา เตรียมวิทยา
6. นายจาตุรันต์ สอนไว
7. นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
8. นายพงศ์สัณห์ อนุรัตน์
9. นางสาววรดา ตันติสุนทร
10. นายวัชรินทร์ ด้วงสังข์

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- **KFTRB-A (portfolio turnover ratio) เท่ากับ 20.07%**
- **KFTRB-I (portfolio turnover ratio) เท่ากับ 15.46% (รอบระยะเวลาวันที่ 25 พฤศจิกายน 2565 - 31 มีนาคม 2566)**

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2023)

Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	5 Yrs.	10 Yrs.	SI
E, Acc (%)[1]	1.92	2.58	4.34	-7.48	-3.61	-0.39	0.27	2.70
Net of 5% Preliminary Charge[2]	-3.19	-2.56	-0.86	-12.11	-5.25	-1.41	-0.25	2.39
E, Inc (%) [1]	1.95	2.58	4.30	-7.48	-3.62	-0.39	0.27	2.61
Net of 5% Preliminary Charge[2]	-3.14	-2.56	-0.91	-12.11	-5.26	-1.40	-0.24	2.30
Benchmark (%)	2.54	2.96	4.89	-4.78	-2.77	0.91	1.36	—

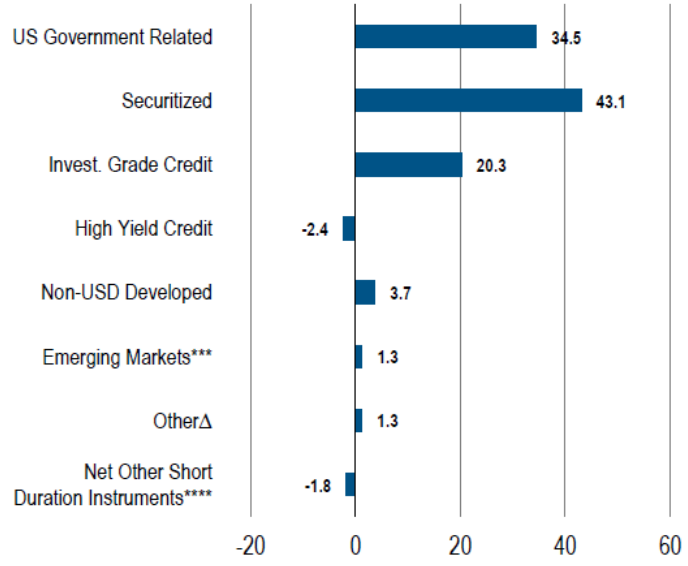
Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.

Calendar Year (Net of Fees)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
E, Acc (%)[1]	-2.90	3.24	-0.20	2.22	3.98	-1.93	8.00	8.16	-2.12	-16.03	2.58
Net of 5% Preliminary Charge[2]	-7.77	-1.93	-5.2	-2.91	-1.2	-6.84	2.61	2.76	-7.01	-20.24	-2.56
E, Inc (%)[1]	-2.89	3.28	-0.22	2.18	3.98	-1.94	8.02	8.20	-2.10	-16.07	2.58
Net of 5% Preliminary Charge[2]	-7.78	-1.9	-5.19	-2.91	-1.24	-6.82	2.61	2.76	-6.97	-20.26	-2.56
Benchmark (%)	-2.02	5.97	0.55	2.65	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	2.96

Past performance is not necessarily indicative of future performance. The benchmark is the Bloomberg U.S. Aggregate Index All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception. [1] Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, excluding the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. [2] Performance shown is on a NAV-to-NAV basis inthe denominated currency, taking into account the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. A preliminary charge of up to 5% may or may not be deducted from the subscription amount depending on the distributor from whom you had purchased shares, as such this may not represent actual performance returns. Investment returns denominated in non-local currency may be exposed to exchange rate fluctuations.

Top 10 Holdings (% Market Value)*

FNMA TBA 3.0% FEB 30YR	8.5
FNMA TBA 4.0% MAR 30YR	8.0
FNMA TBA 3.5% FEB 30YR	6.2
U S TREASURY BOND	2.8
U S TREASURY BOND	2.6
FNMA TBA 4.5% FEB 30YR	2.3
FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	1.9
FNMA TBA 5.0% FEB 30YR	1.2
U S TREASURY BOND	1.0
FED HOME LN MTGE GLBL NT (900MM)	1.0

*Top 10 holdings as of 12/31/2022, excluding derivatives.

Sector Allocation (% Market Value)