

# K

KASIKORNTHAI

## รายงานประจำปี

สำหรับระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562

กองทุนเปิดเคแอสเสท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4

รายงานประจำปี

ณ 10 ตุลาคม 2562

หลักทรัพย์จัดการกองทุนสิทธิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

## กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 4

ประเภทโครงการ	กองทุนผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน (เปลี่ยนเป็น “กองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน” มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป)
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนของโครงการ	5,000 ล้านบาท
จำนวนหน่วยลงทุน	500 ล้านหน่วย
วันที่จดทะเบียนกองทุน	28 ธันวาคม 2548
รอบระยะเวลาบัญชี	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี

### วัตถุประสงค์โครงการและนโยบายการลงทุน (มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป)

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) หน่วย CIS รวมทั้งอาจหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด โดยกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) และจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) เว้นแต่ตราสารหนี้ที่ได้รับ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุน และต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลดลงต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ กองทุนยังคงถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ดังกล่าวต่อไปได้

ทั้งนี้ ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมตามการจัดแบ่งประเภทของกองทุน บริษัทจัดการจะไม่นับช่วงระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม รวมในอัตราส่วนข้างต้น ทั้งนี้ โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 4 (KGF4) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง จดทะเบียนเป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2548 โดยบริษัทจัดการได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2561 และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด. เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2561 ให้ดำเนินการรวมกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 3 (KGF3) เข้ากับกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 4 (KGF4) เนื่องจากนโยบายการลงทุนและการบริหารจัดการกองทุนมีความใกล้เคียงกัน ทำให้กองทุนได้รับผลประโยชน์จากการบริหารจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ในการนี้ บริษัทจัดการได้ดำเนินการรวมกองทุนดังกล่าว โดยขายหรือโอนทรัพย์สิน สิทธิและหน้าที่ของกองทุน เปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 3 (KGF3) ทั้งหมดให้แก่กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 4 (KGF4) และเลิกกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิکشอินคัม 3 (KGF3) ในวันที่ 28 สิงหาคม 2561

#### **นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

โครงการมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผล และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินปีละ 2 ครั้ง โดยจะพิจารณาจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธินั้นๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร

#### **ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

#### **นายทะเบียน**

บลจ. กสิกรไทย จำกัด

## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2562 วันที่ 1 มกราคม 2562 สิ้นสุดวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	ปี 2561 วันที่ 1 มกราคม 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	6,384,766,919.73	6,221,044,992.79
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	12.7695 *	12.442
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (บาท)	288,705,007.21	(54,816,921.56)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	0.5775	(0.1262)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (บาท)	-	0.9041
เงินปันผลต่อหน่วย (บาท)	0.2500	0.0500
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	4.70 ***	6.53 **
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)****	4.61 ***	(1.99)**

\* ข้อมูล ณ วันทำการก่อนวันเลิกกองทุน ( 27 กันยายน 2562)

\*\* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\*\* ใช้ข้อมูลตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันทำการก่อนวันเลิกกองทุน ( 27 กันยายน 2562)

\*\*\*\* ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป กองทุน KGF4 และ KGFIN จะใช้ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN VALUE Unhedged USD เป็นตัวชี้วัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

• ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN VALUE Unhedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 75

• ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN VALUE Unhedged USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 25

โดยก่อนวันดังกล่าว กองทุน KGF4 และ KGFIN ใช้ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของ TBMA GOVERNMENT BOND INDEX และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์, MSCI All Country World Index Free Net in USD (15%) และ JP Morgan Global Government Bond Index 1-3 years (excluding Japan) hedged into USD (85%) และ Barclays Global Aggregate Index Unhedged in USD (85%) และ MSCI All Country World Index Free Net in USD (15%) เป็นตัวชี้วัด ตามลำดับ

## รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ กองทุนเปิดเคแอสเซท โกลบอล ฟิซอินคัม 4 (KGF4)

รอบระยะเวลา 1 มกราคม 2562 - 10 ตุลาคม 2562

### ภาวะตลาด

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกในช่วงปีบัญชีที่ผ่านมา ยังคงมีการเติบโตได้ในเชิงบวก หากแต่เป็นการขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวจากรอบปีบัญชีก่อน โดยเศรษฐกิจโลกเติบโตได้ในอัตราร้อยละ 3 ในปี 2561 ในขณะที่ธนาคารโลก (World Bank) คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะเติบโตที่อัตราร้อยละ 2.6 ในปี 2562 ทั้งนี้มาจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาที่ชะลอตัวลงจากร้อยละ 2.9 ในปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.5 ในปี 2562 ประกอบกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจในกลุ่มประเทศยุโรปซึ่งคาดว่าจะมีการขยายตัวที่ร้อยละ 1.2 ในปี 2562 จากเดิมที่เคยเติบโตที่อัตราร้อยละ 1.8 ในปี 2561 ส่วนเศรษฐกิจญี่ปุ่นคาดว่าจะมีการขยายตัวในอัตราที่คงตัวในปีนี้ โดยคาดว่าจะโตที่ร้อยละ 0.8 ในปี 2562 เท่ากับอัตราการเติบโตในปี 2561 ด้านประเทศกำลังพัฒนาที่ได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจเช่นเดียวกัน จากที่เติบโตได้ในอัตราร้อยละ 4.3 ในปี 2561 คาดว่าอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาในปี 2562 จะลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4 ทั้งนี้ เนื่องจากปัจจัยกดดันจากสงครามการค้าที่ยืดเยื้อระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน โดยสหรัฐและจีนเริ่มประกาศกำแพงภาษีสินค้านำเข้าต่อกันตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2561 และทวีความรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ ถึงปัจจุบันยังไม่สามารถหาข้อสรุปได้ นับจนถึงรอบสิ้นปีบัญชีสินค้าที่สหรัฐนำเข้าจากจีนที่ได้รับผลกระทบจากภาษีมีมูลค่าประมาณ 5.5 แสนล้านเหรียญสหรัฐ ในขณะที่สินค้าที่จีนนำเข้าจากสหรัฐที่โดนกำแพงภาษีมีมูลค่าประมาณ 1.85 แสนล้านเหรียญสหรัฐ

แรงกดดันดังกล่าวส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตของประเทศต่างๆทั่วโลก โดยดัชนี ISM ภาคการผลิตของสหรัฐลดต่ำกว่าระดับ 50 ซึ่งเป็นระดับบ่งชี้หากต่ำกว่า 50 จะนับว่าภาคการผลิตอยู่ในสภาวะหดตัว โดยดัชนีดังกล่าวของสหรัฐปรับลงมาอยู่ที่ 47.8 ในเดือนกันยายน 2562 นับเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในรอบ 3 ปี ด้านฝั่งยุโรปค่าเฉลี่ยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ใน 12 เดือนที่ผ่านมาของกลุ่มประเทศยุโรปก็อยู่ในภาวะหดตัวต่อเนื่องเช่นเดียวกัน โดยดัชนี Manufacturing PMI ลดต่ำลงอย่างต่อเนื่องมาสู่ระดับ 45.7 ในเดือนกันยายน 2562 ฝั่งประเทศญี่ปุ่นก็เป็นอีกหนึ่งประเทศที่ได้รับผลกระทบในเชิงลบ โดยดัชนี Markit PMI Manufacturing ของญี่ปุ่นก็ตกอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 มาตั้งแต่เดือนเมษายน 2562 โดยดัชนีดังกล่าวอยู่ที่ 48.9 ในเดือนกันยายน 2562

เศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงทั่วโลกส่งผลให้ธนาคารกลางต่างๆ กลับมาดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายนอีกครั้ง โดยธนาคารกลางสหรัฐกลับลำจากที่ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปเมื่อเดือนธันวาคม 2561 ได้กลับมาประกาศลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ในเดือนกรกฎาคม 2562 และลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกครั้งในเดือนกันยายน 2562 โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐอยู่ที่ 1.75%-2.00% ณ สิ้นรอบปีบัญชี ในขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ออกมาประกาศมาตรการกระตุ้นทางการเงินเพิ่มเติมในเดือนกันยายน 2562 โดยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเหลือ -0.50% และกลับมาเริ่มมาตรการเชิงปริมาณหรือ QE อีกครั้ง ด้วยการซื้อตราสารหนี้เดือนละ 2 หมื่นล้านยูโร อีกทั้งยังมีการปรับลดการคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศยูโรโซนและอัตราเงินเฟ้อลงอีกด้วย ด้านธนาคารกลางญี่ปุ่นก็ยังคงมาตรการผ่อนคลายนทางการเงินเช่นเดิม เนื่องอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ

การดำเนินนโยบายทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงไปทำให้นักลงทุนเริ่มคาดการณ์ถึงความเป็นไปได้ที่การปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยสหรัฐได้หยุดลงแล้ว และจะเข้าสู่ภาวะการปรับลดอัตราดอกเบี้ยแทน ส่งผลให้ผลตอบแทนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปีปรับลดจากระดับสูงสุดที่อัตราร้อยละ 3.23 ในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2561 ลงมาที่อัตราร้อยละ 1.66 ณ สิ้นรอบปีบัญชี นอกจากนี้ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ค่าเงินในตลาดเกิดใหม่โดยรวมอ่อนค่าลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงปลายปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ผู้จัดการกองทุนทั่วโลกลดสถานะการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง และเงินลงทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ เหล่านี้เป็นปัจจัยบวกต่อการลงทุนในตลาดตราสารหนี้รัฐบาลระยะ

ยาว โดยดัชนี Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (Hedged USD) ปรับตัวขึ้นร้อยละ 10.76 ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาจากการที่อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มลดลงจากนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน

### การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิซอินคัม 4 (KGF4) มีนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) เว้นแต่ตราสารหนี้ที่ได้รับ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุน และต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลดลงต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ กองทุนยังคงถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ดังกล่าวต่อไปได้ ทั้งนี้สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ตามหนังสือชี้ชวน

เนื่องจากกองทุนอยู่ในระหว่างดำเนินการเลิกกองทุน กองทุนจึงมีการทยอยขายหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่ออกไปเป็นเงินสด ทำให้ ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 กองทุนไม่มีสถานะการลงทุนในหลักทรัพย์ ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนได้ทำการปิดสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าที่ทำไว้ก่อนหน้าทั้งหมด โดยให้สอดคล้องกับการดำเนินการเลิกกองทุน

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนการดำเนินงานในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาอยู่ที่ร้อยละ 4.70 ขณะที่ดัชนีอ้างอิงได้ผลตอบแทนร้อยละ 4.61 โดยกองทุนมีผลการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิงร้อยละ 0.10 ทั้งนี้ผลการดำเนินงานของเกณฑ์มาตรฐาน ดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Value Unhedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 75 และ ดัชนี Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Value Unhedged USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 25 โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน และ 1-MONTH SWAP POINT จากธนาคารแห่งประเทศไทย

### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเคแอสเซท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง

หน่วย : % ต่อปี

ปี	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562*C
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-2.74	8.76	6.07	1.72	10.00	3.94	3.39	1.96	6.53	4.70
ผลตอบแทนตัวชี้วัด**	4.47	8.07	5.19	-1.62	9.89	0.26	5.26	5.58	-1.99	4.61
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	2.49	3.57	2.51	2.34	2.28	4.15	3.23	2.48	8.47	2.62
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	3.47	4.07	2.97	3.04	0.71	2.11	2.13	1.03	3.20	3.32

\*C ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 27 กันยายน 2562

หน่วย : %

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	10 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง (ต่อปี)
ผลตอบแทนกองทุนรวม	4.70	1.14	2.72	5.61	3.51	4.73	4.40	2.46
ผลตอบแทนตัวชี้วัด**	4.61	0.71	2.59	5.37	1.94	3.27	3.87	4.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)	2.62	3.27	2.88	2.50	5.34	4.73	3.84	3.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)	3.32	4.02	3.57	3.28	2.60	2.40	2.82	3.53

\*\* ตัวชี้วัด

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป กองทุน KGF4 และ KGFIN จะใช้ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN VALUE Unhedged USD เป็นตัวชี้วัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

• ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN VALUE Unhedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง ด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 75

• ดัชนี Bloomberg Barclays GLOBAL AGGREGATE Total RETURN VALUE Unhedged USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ตามสัดส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 25

โดยก่อนวันดังกล่าว กองทุน KGF4 และ KGFIN ใช้ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของ TBMA GOVERNMENT BOND INDEX และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคาร ไทยพาณิชย์ MSCI All Country World Index Free Net in USD (15%) และ JP Morgan Global Government Bond Index 1-3 years (excluding Japan) hedged into USD (85%) และ Barclays Global Aggregate Index Unhedged in USD (85%) และ MSCI All Country World Index Free Net in USD (15%) เป็นตัวชี้วัด ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

- ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 11 ตุลาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,158.15	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	499.18	0.01
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมประกันเงินทุน (Guarantor fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ (Global Custodian Fee)	728.83	0.01
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ (Transaction Fee)	1,012.42	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุน ครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุน ครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	228.36	0.00
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***</b>	<b>7,626.94</b>	<b>0.12</b>

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม**  
**ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	15,540.40	0.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1,503.91	0.02
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมประกันเงินทุน (Guarantor fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้เก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ (Global Custodian Fee)	1,702.60	0.03
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ (Transaction Fee)	2,199.16	0.03
ค่าธรรมเนียมในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Contract Expense)	361.03	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	163.73	0.00
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)***</b>	<b>21,470.83</b>	<b>0.34</b>

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวม ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

*ทิพย์ เสน่ห์*

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
 118 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยสีลมเก่าซอย  
 (ประตูสีน 20) ถนนเพชรบุรี แขวงบางซื่อ  
 เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
 DHARMNITI AUDITING CO., LTD.  
 118 Dharmniti Building, 6<sup>th</sup>-7<sup>th</sup> Floor, 3rd  
 Pemsap (Pachachuen 20), Prachachuen  
 Road, Bangsue, Bangkok 10800  
 Telephone : (66) 0-2586-0500  
 Facsimile : (66) 0-2586-0560  
 www.dnacc.co.th

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานและบริษัทจัดการ  
 กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4 (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบดุล ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 4 ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16 ซึ่งอธิบายถึงการเลิกกองทุนและข้อ 2.9 ซึ่งอธิบายถึงเกณฑ์ในการจัดท่างบการเงินตามเกณฑ์การชำระบัญชี ทั้งนี้ความเห็นของข้าพเจ้าต่อกองทุนการเงินไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องนี้

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อกองทุนการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

\*\*\*\*\*/2



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้ สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการ ททุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนใน การดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องและการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

#### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่าง สมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการ สอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณได้โดยสมเหตุสมผลว่า รายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้ งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
  - ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
  - สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยการให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
  - ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่  
ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า
- ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อาตสว่าง

(นางสาวสุลลิต อาตสว่าง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
กรุงเทพมหานคร  
วันที่ 4 พฤศจิกายน 2562



กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4  
 งบดุล  
 ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)

หมายเหตุ	บาท	
	ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2,3,3	-
(ราคาทุน ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) เท่ากับ 0.00 บาท)		
(ราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 6,040,465,655.17 บาท)		
เงินฝากธนาคาร	5	2,777,044.40
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	14.5	-
ลูกหนี้จากการลงทุน		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		34,112,926.29
ดอกเบี้ยค้างรับ		240,288.23
ลูกหนี้อ่อนพันธบัตรทางการเงิน		-
สินทรัพย์อื่น		242,256.31
รวมสินทรัพย์		<u>37,372,515.23</u>
		<u>6,282,487,321.85</u>
<u>หนี้สิน</u>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		34,717,560.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13	1,925,084.65
หนี้สินอื่น		729,870.58
รวมหนี้สิน		<u>37,372,515.23</u>
หนี้สินสุทธิ		<u>-</u>
		<u>6,221,044,992.79</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4  
งบดุล (ต่อ)  
ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)

	บาท	บาท	
		ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
หมายเหตุ			
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายมูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท (ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) จำนวน 0.0000 หน่วย) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 500,000,000.0000 หน่วย)		-	5,000,000,000.00
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร	11	1,384,750,000.00	1,221,044,992.79
บัญชีปรับสมดุล		(1,384,750,000.00)	-
สินทรัพย์สุทธิ		<u>-</u>	<u>6,221,044,992.79</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5	<u>-</u>	<u>12.4420</u>
<p>(ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) จำนวนจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 0.0000 หน่วย)  (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวนจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 500,000,000.0000 หน่วย)</p>			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม**  
**สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562**  
**ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

	หมายเหตุ	บาท	
		สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้ดอกเบี้ย		120,152,531.95	47,743,119.15
รวมรายได้		<u>120,152,531.95</u>	<u>47,743,119.15</u>
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	6, 13	15,540,400.00	17,052,480.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	3,206,510.26	2,723,740.71
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		140,000.00	184,877.34
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	7	2,583,917.99	1,809,220.08
รวมค่าใช้จ่าย		<u>21,470,828.25</u>	<u>21,770,318.42</u>
รายได้สุทธิจากการลงทุน		<u>98,681,703.70</u>	<u>25,972,800.73</u>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.4	(503,874,399.25)	(151,402,403.02)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.4, 8	104,488,046.13	(44,105,322.53)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	2.4	441,579,974.07	36,689,494.81
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2.4, 9	(107,252,799.85)	120,684,742.08
รายได้อื่น		5,625.43	23,691.31
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น		<u>(65,053,553.47)</u>	<u>(38,109,797.35)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม (ต่อ)**  
**สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562**  
**ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

	บาท	บาท	
		สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 หมายเหตุ (วันเลิกกองทุน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2	288,744,404.89	(77,629,318.10)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในอนุพันธ์ทางการเงิน		2,100,481.15	1,153,310.97
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2, 10	(11,004,407.89)	17,705,701.89
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน ในอนุพันธ์ทางการเงิน		(24,763,621.17)	16,090,380.30
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น จากเงินลงทุน		255,076,856.98	(42,679,924.94)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		288,705,007.21	(54,816,921.56)
กำไรสะสมต้นงวด	11	1,221,044,992.79	685,654,015.71
<u>บวก</u> กำไรสะสมรับโอนจากกองทุนอื่น	15	-	610,207,898.64
<u>บวก</u> การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		288,705,007.21	(54,816,921.56)
<u>หัก</u> เงินปันผลจ่าย	12	(125,000,000.00)	(20,000,000.00)
กำไรสะสมปลายงวด		1,384,750,000.00	1,221,044,992.79

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

**1. ลักษณะของกองทุนรวม**

กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4 (KAsset Global Fixed Income 4 Fund : KGF4) เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงในต่างประเทศ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยลักษณะของกองทุน มีดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 28 ธันวาคม 2548

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 4,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 400 ล้านหน่วยลงทุน  
 หน่วยลงทุนละ 10 บาท และในปี 2561 จดทะเบียนเพิ่มขึ้นเป็น  
 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่มีการจ่ายเงินปันผลและตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2555 เป็นต้นไป  
 มีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 2 ครั้ง

กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4 จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2561 บริษัทจัดการกองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. แล้วเมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2561 ให้ดำเนินการรวมกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 3 (KGF3) เข้ากับกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4 (KGF4) เนื่องจากนโยบายการลงทุนและการบริหารจัดการกองทุนมีความใกล้เคียงกัน เพื่อให้กองทุนได้รับประโยชน์จากการบริหารจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ในกรณีนี้ บริษัทจัดการกองทุนได้ดำเนินการรวมกองทุนดังกล่าวโดยการขายหรือโอนทรัพย์สิน สิทธิและหน้าที่ของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 3 (KGF3) ทั้งหมดให้แก่กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4 (KGF4) และเลิกกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 3 (KGF3) เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2561 (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15)

กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินจากสำนักงานประกันสังคมไปลงทุนในต่างประเทศเพื่อให้ได้ผลประโยชน์จากการลงทุนที่เหมาะสมในระยะยาว

กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกซ์อินคัม 4 (KGF4) มีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชน เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีไว้เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse repo) ธุรกิจการให้อืมหลักทรัพย์ (Securities lending) หน่วย CIS รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดหรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด โดยกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short sell) และจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) เว้นแต่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุน และต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลดลงต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ กองทุนยังคงถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ ดังกล่าวต่อไปได้

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

**2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

**2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน**

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนและมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

**2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

**2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้**

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

**2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง**

**2.3 การวัดมูลค่าเงินลงทุน**

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งต้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น





**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบัล ฟิสิกอินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของพันธบัตรและหุ้นกู้และหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ใช้ราคาจากผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ (Global Custodian) เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน

**2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ**

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยเงินดอลลาร์ (สรอ./บาท) ระหว่างธนาคารตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เงินตราต่างประเทศสกุลอื่นนอกเหนือจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนจาก JPMorgan Chase Bank, N.A ในการแปลงค่ากลับมาเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบันทึกบัญชีทันทีเมื่อเกิดรายการตามอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาและจะบันทึกผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญากับอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามราคาคงของระยะเวลาที่เหลืออยู่ของสัญญา เป็นกำไรขาดทุนในงวดปัจจุบัน

**2.5 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน**

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด



**กองทุนเปิดเคแอสซีที โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

- 2.6 การใช้ประมาณการทางบัญชี
- ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้
- 2.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
- บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร
- นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน
- 2.8 บัญชีปรับสมดุล
- ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกในบัญชีปรับสมดุล
- 2.9 เกณฑ์การชำระบัญชี
- กองทุนบันทึกสินทรัพย์ในมูลค่าที่จะได้รับ และบันทึกหนี้สินตามจำนวนเงินที่ต้องชำระ
- 2.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน
- ในระหว่างงวด กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2561 ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้ง่ายมาตรฐาน ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญของงบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกร์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

	บาท			
	ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
- พันธบัตร	-	-	4,064,363,411.61	4,030,180,875.87
- หุ้นกู้	-	-	1,976,102,243.56	1,917,128,529.70
รวมเงินลงทุน	-	-	6,040,465,655.17	5,947,309,405.57

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินมียอดซื้อเป็นจำนวนเงิน 9,100.73 ล้านบาท และจำนวนเงิน 11,389.35 ล้านบาท ตามลำดับ และยอดขายเป็นจำนวนเงิน 14,926.39 ล้านบาท และจำนวนเงิน 9,389.05 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นเงินลงทุนในต่างประเทศ โดยยอดซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 150.59 และอัตราร้อยละ 221.54 ตามลำดับ และยอดขายคิดเป็นอัตราร้อยละ 246.99 และอัตราร้อยละ 182.63 ตามลำดับของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ เฉลี่ยระหว่างงวด

5. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้

	ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.375	2,777,044.40	0.375	131,005,543.38
		2,777,044.40		131,005,543.38



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกร์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ  
 JPMorgan Chase Bank, N.A

ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
เงินตราต่างประเทศ	บาท	เงินตราต่างประเทศ	บาท
- ดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	127,649.70	2,916,152.44
- ดอลลาร์แคนาดา	-	565,270.87	13,469,851.38
- ยูโร	-	231,722.47	8,596,643.77
- ปอนด์สเตอร์ลิง	-	155,639.71	6,380,893.48
- รูเบียอินโดนีเซีย	-	14,932,798.00	33,259.32
- เยนญี่ปุ่น	-	11,211,718.00	3,293,613.70
- วอนเกาหลี	-	19,865.00	577.18
- ดอลลาร์นิวซีแลนด์	-	2,806.91	60,965.90
- ดอลลาร์สหรัฐฯ	-	268,816.20	8,714,214.82
- แรนต์แอฟริกาใต้	-	1.29	2.90
	-		43,466,173.89
รวม	2,777,044.40		174,471,717.27

6. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ และค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.3317 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0321 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

และในกรณีที่ต้องมีการรับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศผู้ดูแลผลประโยชน์จะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมของมูลค่าหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

7. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกร์อินคัม 4 เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่นๆ



**กองทุนเปิดแคสเช็ท โกลบอล ฟิกรีนแคม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

8. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

	บาท	
	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันต้นงวด	89,541,854.36	45,436,531.83
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด	-	(89,541,854.36)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	<u>89,541,854.36</u>	<u>(44,105,322.53)</u>

9. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

	บาท	
	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันต้นงวด	(124,542,781.88)	(3,858,039.80)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด	-	124,542,781.88
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	<u>(124,542,781.88)</u>	<u>120,684,742.08</u>

**กองทุนเปิดเคแอสเช็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

10. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	บาท	
	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ณ วันต้นงวด	(21,773,629.20)	(4,067,927.31)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันต้นงวด	-	21,773,629.20
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	<u>(21,773,629.20)</u>	<u>17,705,701.89</u>

11. กำไรสะสม

กำไรสะสมสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

	บาท		
	กำไรสะสมปลายงวด	กำไรสะสมต้นงวด	
	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
กำไรสะสมส่วนที่เริ่มสะสมตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม 2548			
รายได้สุทธิจากการลงทุนสะสม	534,023,722.89	435,342,019.19	409,369,216.46
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่นสะสม	479,352,917.27	544,406,470.74	582,516,268.09
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	306,850,501.30	18,106,086.41	95,735,414.51
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในอนุพันธ์ทางการเงินสะสม	3,253,792.12	1,153,310.97	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	(99,265,591.35)	(88,261,183.46)	(105,966,895.35)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในอนุพันธ์ทางการเงินสะสม	(8,673,240.87)	16,090,380.30	-
กำไรสะสมรับโอนจากกองทุนอื่น	610,207,898.64	610,207,898.64	-
จ่ายเงินปันผลสะสม	(441,000,000.00)	(316,000,000.00)	(298,000,000.00)
กำไรสะสม	<u>1,384,750,000.00</u>	<u>1,221,044,962.79</u>	<u>685,654,015.71</u>



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

12. การจัดสรรกำไร

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ประชุม	สำหรับระยะเวลาบัญชี	จ่ายเงินปันผล บาทต่อหน่วย	จำนวนเงิน บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 30 มิถุนายน 2562	วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562	0.25	125,000,000.00	วันที่ 12 กรกฎาคม 2562
รวม			0.25	125,000,000.00	

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ประชุม	สำหรับระยะเวลาบัญชี	จ่ายเงินปันผล บาทต่อหน่วย	จำนวนเงิน บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 2 กรกฎาคม 2561	วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
2	วันที่ 2 มกราคม 2562	วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-

13. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน เป็นบริษัทจัดการกองทุน





**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิกร์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-

		บาท	
		สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
	นโยบายการ กำหนดราคา	10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	
<b>รายการในระหว่างงวด</b>			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามสัญญา	15,540,400.00	17,052,480.29
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
บริษัทคู่สัญญาในการซื้อขายตราสาร			
บริษัทคู่สัญญาในการซื้อเงินตราต่างประเทศ	ราคาตลาด	187,700,000.00	3,986,315,000.00
บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศ	ราคาตลาด	63,137,200.00	-
บริษัทคู่สัญญาในการซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ราคาตามสัญญา	63,062,200.00	96,617,100.00
บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ราคาตามสัญญา	282,665,800.00	4,354,535,100.00
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นสุดงวด</b>			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย		1,627,577.20	1,747,339.25
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		-	2,408,010,900.00

14. เครื่องมือทางการเงิน

14.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

- 14.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน  
 กองทุนบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุน โดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน รวมทั้งกองทุนรวมมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- 14.3 มูลค่ายุติธรรม  
 เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ
- 14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย  
 กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทน ส่งผลให้ราคาของตราสารหนี้ที่กองทุนถืออยู่เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้าม เช่น เมื่ออัตราผลตอบแทนในท้องตลาดลดลง พันธบัตรและหรือหุ้นกู้ก็จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น กองทุนก็จะได้รับผลตอบแทนในรูปของกำไรส่วนเพิ่มขึ้นจากราคาตราสารหนี้ แต่ถ้าอัตราผลตอบแทนในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นจะทำให้ราคาพันธบัตรและหรือหุ้นกุนั้นลดลง กองทุนก็จะเกิดผลขาดทุนขึ้นได้ ดังนั้นตราสารหนี้ที่มีอายุยืนยาว ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนก็จะยิ่งมาก

ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	2,777,044.40	-	-	2,777,044.40

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			รวม
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	5,707,998,341.30	239,311,064.27	5,947,309,405.57
เงินฝากธนาคาร	131,005,543.38	-	43,468,173.89	174,471,717.27





**กองทุนเปิดเคแอสเช็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

14.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>เงินลงทุน (มูลค่าบัญชีรวม)</b>		
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	6,318,651.38
ดอลลาร์แคนาดา	-	22,778,264.70
ฟรังก์สวิส	-	1,000,912.65
โครนเดนมาร์ก	-	3,238,920.26
ยูโร	-	55,934,183.74
ปอนด์สเตอร์ลิง	-	3,576,645.38
รูเปย์อินโดนีเซีย	-	6,884,877,240.00
เซเกลอิสราเอล	-	741,601.56
เยนญี่ปุ่น	-	1,992,734,807.94
ริงกิตมาเลเซีย	-	11,628,225.05
โครนเนอร์เวย์	-	23,809,064.52
ดอลลาร์นิวซีแลนด์	-	596,123.06
ชวอดี ไปแลนด์	-	1,399,950.00
โครนาสวีเดน	-	9,357,477.55
ดอลลาร์สิงคโปร์	-	2,768,173.09
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	64,125,498.41
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	127,649.70
ดอลลาร์แคนาดา	-	565,270.87
ยูโร	-	231,722.47



กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิซอินคัม 4  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)

	ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
ปอนด์สเตอร์ลิง	-	155,639.71
รูเบียอินโดนีเซีย	-	14,932,798.00
เยนญี่ปุ่น	-	11,211,718.00
วอนเกาหลี	-	19,865.00
ดอลลาร์นิวซีแลนด์	-	2,806.91
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	268,816.20
แรนด์แอฟริกาใต้	-	1.29
ดอกเบียซังรับ		
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	-	25,599.42
ดอลลาร์แคนาดา	-	104,088.40
ฟรังก์สวิส	-	13,656.35
โครนเดนมาร์ก	-	17,788.22
ยูโร	-	369,958.67
ปอนด์สเตอร์ลิง	-	18,848.12
รูเบียอินโดนีเซีย	-	115,222,500.00
เชเกิลอิสราเอล	-	5,322.74
เยนญี่ปุ่น	-	741,555.00
ริงกิตมาเลเซีย	-	92,500.21
โครนเนอร์เวย์	-	510,574.83
ดอลลาร์นิวซีแลนด์	-	345.21
ชวอดี โปแลนด์	-	13,837.50
โครนาสวีเดน	-	245,883.04
ดอลลาร์สิงคโปร์	-	7,766.21
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	452,835.56

ในระหว่างงวด กองทุนได้ทำธุรกรรมซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 71 สัญญา มีมูลค่ายุติธรรมเชิงบวกเป็นเงิน 107,252,799.85 บาท



**กองทุนเปิดเคแอสเซีท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

**14.6 ความเสี่ยงด้านตลาด**

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อตราสารทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

**14.7 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ**

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินลงทุน ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนมีแนวทางที่จะลดความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อโดยการเข้าทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีฐานะการเงินมั่นคงหรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกผ่านเกณฑ์กระบวนการคัดสรรโดยมีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้

**14.8 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง**

กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอันเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ตามจำนวนเงินและราคาที่ตั้งไว้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ต้องเพิ่มหรือลดราคาเพื่อให้มีการตกลงซื้อขายเกิดขึ้นส่งผลให้ผลตอบแทนมีระดับต่ำกว่าที่คาดไว้ เว้นแต่สำหรับตราสารหนี้ที่ต้องการถือไว้จนถึงวันครบกำหนดได้ตอนคืนจะไม่มีความเสี่ยงประเภทนี้

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีปริมาณการซื้อขายสูงซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และกองทุนอาจพิจารณากระจายการครบกำหนดอายุของตราสารเพื่อไม่ให้มีการกระจุกตัวเพื่อรองรับการไถ่ถอนหน่วยลงทุน

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน) มีดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงิน	ระยะเวลาครบกำหนด (บาท)					รวม
	ไม่มีกำหนด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
เงินฝากธนาคาร	-	2,777,044.40	-	-	-	2,777,044.40
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	34,112,926.29	-	-	34,112,926.29
ลูกหนี้คอกเบียร์ค้างรับ	-	-	240,288.23	-	-	240,288.23
หนี้สินทางการเงิน	-	-	729,870.58	-	-	729,870.58



**กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)**  
**วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)**

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561  
 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (บาท)					รวม
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทางถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินลงทุน	-	-	376,024,611.04	2,735,439,200.46	2,835,845,594.07	5,947,309,405.57
เงินฝากธนาคาร	-	174,471,717.27	-	-	-	174,471,717.27
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-	-	107,252,799.85	-	-	107,252,799.85
ลูกหนี้คอกเบี้ยค้างรับ	-	-	37,356,265.75	-	-	37,356,265.75
ลูกหนี้อู่หน้ทางการเงิน	-	-	16,090,300.30	-	-	16,090,300.30
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เจ้าหนี้อากการซื้อเงินลงทุน	-	-	59,318,337.89	-	-	59,318,337.89

15. การรับโอนกองทุน

เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2561 บริษัทจัดการได้รับหนังสือเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการรวมกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 3 (KGF3) เข้ากับกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 (KGF4) และเลิกกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 3 (KGF3) เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2561 โดยมีรายละเอียดสินทรัพย์ หนี้สินและสินทรัพย์สุทธิที่รับโอน ดังนี้

	บาท
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	1,465,721,104.34
เงินฝากธนาคาร	153,168,398.74
ลูกหนี้คอกเบี้ยค้างรับ	8,484,909.38
ลูกหนี้อื่น	651,520.00
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,628,025,932.46</b>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้อู่หน้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	17,289,982.03
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	513,730.50
หนี้สินอื่น	14,321.29
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>17,818,033.82</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>1,610,207,898.64</b>



กองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 10 ตุลาคม 2562 (วันเลิกกองทุน)

	บาท
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท (จำนวน 100,000,000.0000 หน่วย)	1,000,000,000.00
กำไรสะสม	
ยังไม่ได้จัดสรร	610,207,898.64
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>	<u>1,610,207,898.64</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	<u>16.1020</u>

16. การเลิกโครงการของกองทุน

ตามที่ได้รับแจ้งจากผู้ถือหน่วยลงทุนได้ส่งคำขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 ซึ่งบริษัทจัดการได้รับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวในวันที่ 27 กันยายน 2562 และจัดสรรหน่วยลงทุนให้แก่สำนักงานประกันสังคม เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2562 ปรากฏว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิคงเหลือของกองทุนเมื่อคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนแล้วลดลงต่ำกว่า 50 ล้านบาท ซึ่งเข้าหลักเกณฑ์การเลิกกองทุนที่ระบุในโครงการจัดการกองทุน ดังนั้นบริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่สน. 87/2558 ภายในวันที่ 10 ตุลาคม 2562

บริษัทจัดการได้มีหนังสือแจ้งเรื่องการเลิกโครงการจัดการกองทุนเปิดเคแอสเซ็ท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 และการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2562 โดยแต่งตั้งให้นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หรือนางอรอร วงศ์พิณีจิวโรดม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุน เมื่อได้ชำระบัญชีตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ทท.15/2562 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวม ผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.)

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2562

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของกองทุนเปิดเคแอสเซท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4

- ไม่มี

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR)

- ไม่มี

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

- ไม่มี

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

- ไม่มี

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

- ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	รวม
บาท/หน่วย	0.24	0.35	0.15	0.05	0.25	1.04
วัน XD	31/10/55	15/7/59	30/6/60	3/1/61	1/7/62	
วันจ่ายเงินปันผล	14/11/55	28/7/59	14/7/60	12/1/61	12/7/62	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเคแอสเซท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 10 ตุลาคม 2562

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikomasset.com> หรือที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562 กองทุนเปิดกองทุนเปิดเคแอสเซท โกลบอล ฟิสิกซ์อินคัม 4 มีการถือหน่วยลงทุนของกลุ่มบุคคลใด บุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม

กลุ่มที่ 1 ถือ 100 %

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

- ไม่มี

**ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น**

- ไม่มี

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเคแอสเซท โกลบอล ฟิสิกซ์อินแคม 4**

**ผู้จัดการกองทุนหลัก**

กันตยา พสุหิรัญนิกร

**ผู้จัดการกองทุนสำรอง**

ชัชชัย ศฤกษ์อักษรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

นาวิน อินทรสมบัติ

ชัยพร คิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ปณตพล ตันทิวีเชียร

ฐานันดร โชติคกุล

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณาการ

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

พีรกานต์ ศรีสุข

อาภา เจตจำรัส

ชุนหวรรณ ชัดดินานนท์

ประมุข มาลาสิทธิ์

วีรยา จุลมนต์

วรรณมล ลีวานิชย์

อริยา เต็มรังสิธรรัตน์

วรุณ บุญรัตกีถนอม

**ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด**

- ไม่มี

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)**

- ไม่มี

## บลจ. กลีกรไทย จำกัด

### ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาต ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

### สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร.0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

### ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

### ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

### กรรมการบริษัท

1. นางสาวชัตติยา อินทวิชัย	ประธานกรรมการ
2. นายวสิน วัฒนชัยวัฒน์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายประสพสุข คำรงค์พานนท์	กรรมการ
5. นางรัตนาพรพรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ
6. นางนิศานาด อุ้วฒิพงษ์	กรรมการ

### ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวสิน วัฒนชัยวัฒน์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตกร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวชอุภาวดี คูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวัน อินทสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัยชัย สฤกษ์คือภักย์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้
7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
8. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายเขมชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวเบญจรงค์ เตชะมวลาไววิทย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางหทัยพัชร์ ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายชุตธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 2562



ชำระค่าฝากส่งเป็นรายเดือน  
ใบอนุญาติพิเศษที่ 22/2555  
ปณ. ราษฎรบูรณะ

## สิ่งตีพิมพ์

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้

- 1. จำนวนซองไม่ชัดเจน
- 2. ไม่มีเลขที่บ้านตามจำนวน
- 3. ไม่ยอมรับ
- 4. ไม่มีผู้รับตามจำนวน
- 5. ไม่มารับภายในกำหนด
- 6. เลิกกิจการ
- 7. ย้ายไม่ทราบที่อยู่ใหม่
- 8. อื่น ๆ

ลงชื่อ