

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

สารบัญ

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น	4
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกควิตี้ ดีวีเด็น	16
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู	30
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท	46
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ	60
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ	72
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส	86
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟเวอร์ทุนิตี้ส์	99
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิด แคพ	113
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟเวอร์ทุนิตี้ส์ 70	127
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	143
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	155
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม	167
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ	182
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอกควิตี้ ฟันด์	204
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	219
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	234
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอรจิง ออฟฟเวอร์ทุนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์	249
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรจิง โกรท ฟันด์	263
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	277
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์	293
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ	306
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	320
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์	335
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคพ ฟันด์	350
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิค ดีวีเด็น ฟันด์	364
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์	378
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	392
นิยามอันดับเครดิต	408
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	412

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ตีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนภายใต้การจัดการขอบริษัทสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2569 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอ
นำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

บริษัทใคร่ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความไว้วางใจเลือกบริษัทเป็นผู้จัดการการลงทุนของท่านตลอดมา
บริษัทหวังเป็นอย่างยิ่งว่าข้อมูลกองทุนที่บริษัทนำเสนอ นั้นจะเป็นประโยชน์ต่อการลงทุนของท่านต่อไป

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ตีน (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนในตราสารที่อยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ
การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน
ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตาม
กฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนรวมตลาดเงินลงทุนได้ (เช่น เงินฝาก ตราสารหนี้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นต้น) โดยทรัพย์สินทั้งหมดที่กองทุนลงทุนต้องมี portfolio duration ในขณะใด ๆ น้อยกว่าหรือเท่ากับ 92 วัน สำหรับเงินฝากและตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนจะมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้น หรือ credit rating อยู่ใน 3 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะยาว และมีกำหนดชำระเมื่อทวงถาม หรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 397 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญา

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเงินมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีแนวโน้มจำเป็นในการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่อง โดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ใน

เกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จาก ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในการ รีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ย นโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการ บริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจาก ปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและ ศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการ สนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการ ฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แอช ครีเอชัน

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แอช ครีเอชัน อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาดความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamui JS

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

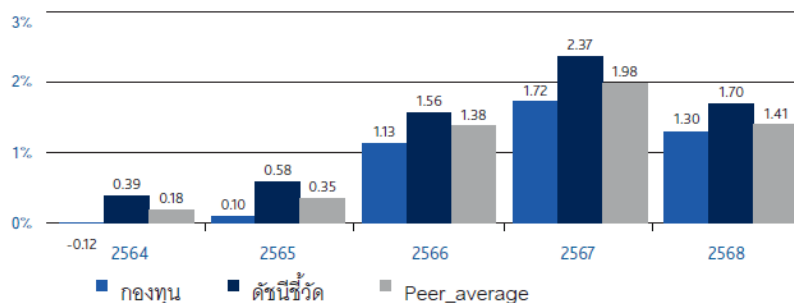
ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 153,388,268.27 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 18.8162 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	0.34	0.18	0.34	0.92
ดัชนีชี้วัด	0.52	0.24	0.52	1.27
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.40	0.18	0.40	0.99
ความผันผวนกองทุน	0.10	0.11	0.10	0.09
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.09	0.08	0.09	0.09
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.37	0.91	0.83	1.31
ดัชนีชี้วัด	1.86	1.39	1.29	1.33
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.56	1.13	0.96	
ความผันผวนกองทุน	0.08	0.08	0.08	0.10
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.11	0.22	0.17	0.13

หมายเหตุ

ตัวชี้วัด ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ตัวชี้วัดก่อนวันที่ 1 มกราคม 2560 คือ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดาเงิน 1 ล้านบาทของ 1 ธนาคารใหญ่ ได้แก่ BBL, KBANK และ SCB โดยถ่วงน้ำหนักในสัดส่วนที่เท่ากัน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนในตราสารที่อยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	382,477.88	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	57,371.67	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	114,743.45	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	72,326.11	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	626,919.11	0.18

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 359,282,705.68

			อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล							
	LB26DA			22,000.000000	22,000,000.00	22,136,768.24	14.43
รวม	พันธบัตรรัฐบาล				22,000,000.00	22,136,768.24	14.43
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย							
	CB26N05A			17,000.000000	17,000,000.00	16,950,458.26	11.05
	CB26O22A			27,000.000000	27,000,000.00	26,932,254.30	17.56
	CB27107A			6,000.000000	6,000,000.00	5,971,866.78	3.89
	CBF26O05A			8,000.000000	8,000,000.00	8,019,080.19	5.23
	CBF26O12A			7,000.000000	7,000,000.00	7,055,501.88	4.60
	CBF27426A			30,000.000000	30,000,000.00	30,079,122.10	19.61
	CBF27510A			34,000.000000	34,000,000.00	34,079,764.85	22.22
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				129,000,000.00	129,088,048.36	84.16
เงินฝากเพื่อดำเนินการ							
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ					2,207,397.58	1.44
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ					2,207,397.58	1.44
สินทรัพย์อื่น						88,966.68	0.06
หนี้สินอื่น						(132,912.59)	(0.09)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ					153,388,268.27	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 288.52%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคมป์ ครีเอชั่น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	151,050,303.15
เงินฝากธนาคาร	2,207,397.58
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	205,843.14
สินทรัพย์อื่น	57,636.99
รวมสินทรัพย์	153,521,180.86
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	88,120.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	30,876.48
หนี้สินอื่น	13,915.44
รวมหนี้สิน	132,912.59
สินทรัพย์สุทธิ	153,388,268.27
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	81,519,219.32
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(776,722,176.12)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	848,591,225.07
สินทรัพย์สุทธิ	153,388,268.27
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	18.8162
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	8,151,921.9230

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	1,648,509.75
รายได้อื่น	26.95
รวมรายได้	1,648,536.70

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	382,477.88
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	57,371.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	114,743.45
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	(454.21)
ค่าใช้จ่ายอื่น	41,673.33
รวมค่าใช้จ่าย	626,464.90

รายได้สุทธิ	1,022,071.80
-------------	--------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,186,202.31)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,379,998.98
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	193,796.67

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,215,868.47
---	--------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอคควิตี้ ดีวีเด็น รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

การทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดของกองทุน

นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูง หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของกองทุน

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	วันที่จ่ายปันผล	จำนวน(บาทต่อหน่วย)	ครั้งที่	วันที่จ่ายปันผล	จำนวน(บาทต่อหน่วย)
1	6 ก.พ 47	1.1476	28	25 ม.ค. 56	0.53
2	11 ก.พ 48	0.2235	29	26 มี.ค. 56	0.50
3	7 เม.ย. 48	0.1524	30	27 พ.ค. 56	0.36
4	16 พ.ค. 48	0.1045	31	23 ม.ย. 57	0.43
5	16 ส.ค. 48	0.3034	32	22 ก.ย. 57	0.53
6	19 ต.ค. 48	0.2058	33	24 ธ.ค. 57	0.13
7	18 ม.ค. 49	0.1700	34	24 มี.ค. 59	0.13
8	17 ก.พ. 49	0.2786	35	23 มิ.ย. 59	0.14
9	17 เม.ย. 49	0.1102	36	22 ก.ย. 59	0.30
10	17 พ.ค. 49	0.2645	37	23 มี.ค. 60	0.08
11	17 ต.ค. 49	0.1490	38	22 มิ.ย. 60	0.23
12	17 พ.ย. 49	0.2416	39	21 ก.ย. 60	0.15
13	15 ม.ค. 50	0.0570	40	27 ธ.ค. 60	0.22
14	13 ก.ค. 50	1.1285	41	26 มี.ค. 61	0.16
15	28 มี.ค. 51	0.2446	42	26 มี.ค. 62	0.15
16	19 มิ.ย. 51	0.1478	43	26 มิ.ย. 62	0.05
17	25 ก.ย. 52	0.1900	44	25 ก.ย. 62	0.08
18	26 ต.ค. 52	0.4600	45	25 มิ.ย. 64	0.17
19	23 เม.ย. 53	0.5200	46	27 ก.ย. 64	0.20
20	25 ส.ค. 53	0.7800	47	24 ธ.ค. 64	0.05
21	28 ต.ค. 53	0.9700	48	24 มิ.ย. 65	0.08
22	25 พ.ค. 54	0.3500	49	26 ก.ย. 65	0.04
23	25 ส.ค. 54	0.7300	50	23 มี.ค. 66	0.13
24	29 มี.ค. 55	0.6100	51	22 มิ.ย. 66	0.13
25	27 เม.ย. 55	0.4800	52	21 ก.ย. 66	0.07
26	27 ส.ค. 55	0.2600	53	22 มี.ค. 67	0.02
27	26 ต.ค. 55	0.7600	53	24 มี.ค. 69	0.26
รวมจ่ายเงินปันผล					16.3590

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิดี คิวเด็น

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิดี คิวเด็น อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

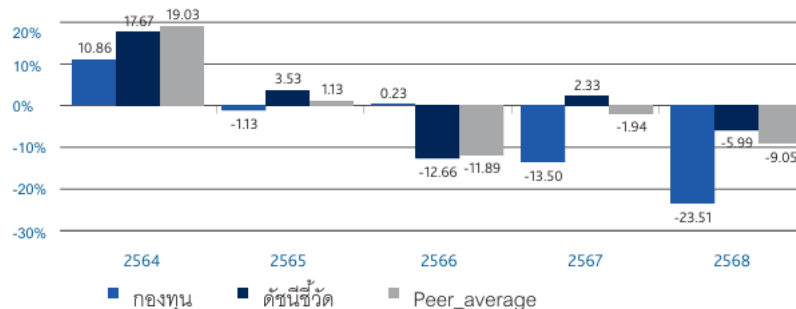
ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

24,221,465.40 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 3.3390 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.26	13.16	24.26	24.32
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.08	10.39	24.08	39.45
ความผันผวนกองทุน	17.41	12.62	17.41	15.56
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-7.02	-3.05	-2.43	2.65
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	4.07	8.32
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.52	0.48	1.55	
ความผันผวนกองทุน	15.55	14.82	14.55	13.05
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.48	13.93	15.15	18.05

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

วันที่ 1 ม.ค. 2560 - 30 เม.ย. 2561 ตัวชี้วัดของกองทุนคือ 80% SET TRI, 9% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย, 9% ผลตอบแทนรวมของ ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น ของ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ 2% ผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ก่อนวันที่ 1 ม.ค. 2560 ตัวชี้วัดของกองทุนคือ SET TRI

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิดี ดีวีเด็น

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	209,776.77	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,596.13	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13,185.99	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	30,652.78	0.14
ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์	5,401.84	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,708.52	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	264,322.03	1.18

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 22,648,084.20

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิดี ดีวีเด็น

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	3,480.28	26.17
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	2,643.27	19.87
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	1,736.43	13.06
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	1,581.61	11.89
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	1,477.87	11.11
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลธ์ จำกัด (มหาชน)	1,420.18	10.68
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	960.77	7.22
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	13,300.41	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		26,000.000000		408,200.00	1.69
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		55,400.000000		891,940.00	3.68
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		33,700.000000		471,800.00	1.95
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		29,000.000000		504,600.00	2.08
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		6,700.000000		1,460,600.00	6.03
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		16,100.000000		1,618,050.00	6.68
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		39,300.000000		1,493,400.00	6.17
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		9,900.000000		1,465,200.00	6.05
บริษัท ทีสโກไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		5,500.000000		649,000.00	2.68
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		21,700.000000		721,525.00	2.98
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		27,000.000000		623,700.00	2.57
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		42,877.000000		818,950.70	3.38
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		66,700.000000		767,050.00	3.17
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		40,000.000000		302,000.00	1.25
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		9,600.000000		643,200.00	2.66
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		153,100.000000		788,465.00	3.26
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		21,000.000000		714,000.00	2.95
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		120,400.000000		650,160.00	2.68
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		5,400.000000		648,000.00	2.68
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		13,500.000000		830,250.00	3.43
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		3,800.000000		509,200.00	2.10
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		184,000.000000		1,324,800.00	5.47
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		57,300.000000		1,590,075.00	6.56
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		47,000.000000		1,727,250.00	7.13
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		3,100.000000		1,007,500.00	4.16
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		7,000.000000		273,000.00	1.13
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		1,100.000000		403,700.00	1.67
รวม	หุ้นสามัญ			23,305,615.70	96.22
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			988,149.49	4.08
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			988,149.49	4.08
สินทรัพย์อื่น					
				57.47	0.00
หนี้สินอื่น					
				(72,357.26)	(0.30)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			24,221,465.40	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอคควิตี้ ดีวีเด็น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 113.61%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอคควิตี้ ตีวเด้น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจียและบทวเคระห์ ฝานทาง MiFID II จึ่งไมม่การรับ
ผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี ดีวีเด็น
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	23,305,615.70
เงินฝากธนาคาร	988,149.49
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	57.47
รวมสินทรัพย์	24,293,822.66

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	71,239.51
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	8.62
หนี้สินอื่น	1,109.13
รวมหนี้สิน	72,357.26
สินทรัพย์สุทธิ	24,221,465.40

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	72,539,948.37
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	824,731,581.43
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(873,050,064.40)
สินทรัพย์สุทธิ	24,221,465.40

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	3.3390
	7,253,994.7898

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี้ ดีวีดีเอ็น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	914,339.91
รายได้ดอกเบี้ย	57.47
รวมรายได้	914,397.38

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	209,776.77
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,596.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	13,185.99
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	8.62
ค่าใช้จ่ายอื่น	7,110.36
ค่านายหน้า	13,300.41
รวมค่าใช้จ่าย	277,631.06

รายได้สุทธิ	636,766.32
-------------	------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,207,325.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,523,104.27
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	4,315,778.47

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,952,544.79
---	--------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

การทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนในตราสารที่อยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน ลงทุนในหลักทรัพย์และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน และตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน รวมทั้งตราสารแห่งหนี้ ทั้งทางภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และภาคเอกชน และหลักทรัพย์หรือตราสารแห่งหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศที่เป็นเงินสกุลบาท และกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์หรือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure fund) โดยบริษัทจัดการจะลงทุนภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนสามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะได้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการขายเงินปันผล โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้านี้ ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น และความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมืองภายหลังการเลือกตั้ง การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเงินมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีแผนปรับสูงขึ้น ด้านนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่อง โดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยง

ทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จากส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในด้านการรีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการสนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารฯ ไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารฯ ไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *AK SV*

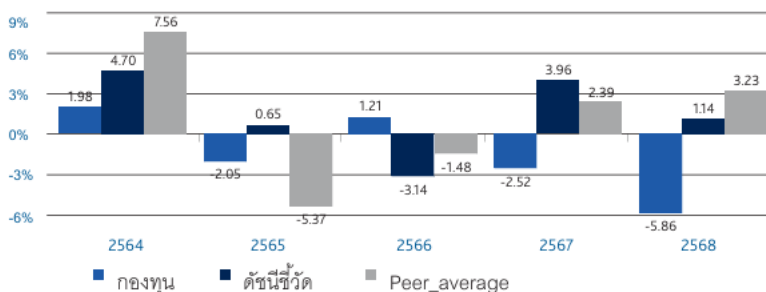
ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

170,071,901.67 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 35.0981 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	8.71	5.55	8.71	8.65
ดัชนีชี้วัด	9.02	4.66	9.02	16.05
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.58	6.03	8.58	15.40
ความผันผวนกองทุน	7.69	5.58	7.69	6.42
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	8.01	5.67	8.01	6.63
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-0.15	0.05	0.55	5.70
ดัชนีชี้วัด	4.26	2.61	3.22	5.70
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.44	1.47	1.73	
ความผันผวนกองทุน	5.77	5.47	5.41	8.35
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.62	5.56	5.81	8.77

ตัวชี้วัด : 35% SET TRI, 29.25%ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล MTM ของ ThaiBMA, 29.25% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของ ThaiBMA และ 6.5% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน MTM ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB ขึ้นไปของ ThaiBMA

ตัวชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 สามารถดูการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,019,099.38	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	30,573.04	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	101,909.93	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	30,652.78	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	7,912.35	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,190,147.48	0.62

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 192,147,591.04

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	14,314.71	35.48
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	6,437.99	15.96
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	6,238.96	15.47
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	4,927.15	12.21
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	2,996.34	7.43
บริษัท หลักทรัพย์ซี้ดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	2,927.85	7.26
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลธ์ จำกัด (มหาชน)	2,495.49	6.19
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	40,338.49	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		45,900.000000		720,630.00	0.42
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		214,600.000000		3,455,060.00	2.03
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		173,000.000000		2,422,000.00	1.42
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		24,400.000000		424,560.00	0.25
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		25,200.000000		5,493,600.00	3.23
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		52,500.000000		5,276,250.00	3.10
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		134,800.000000		5,122,400.00	3.01
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		32,900.000000		4,869,200.00	2.86
บริษัท ทีสโກไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		13,100.000000		1,545,800.00	0.91
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		31,900.000000		1,060,675.00	0.62
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		15,800.000000		364,980.00	0.21
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		62,766.000000		1,198,830.60	0.70
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		196,300.000000		2,257,450.00	1.33
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		185,900.000000		1,403,545.00	0.83
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		38,400.000000		2,572,800.00	1.51
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		362,500.000000		1,866,875.00	1.10
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		63,600.000000		2,162,400.00	1.27
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		203,500.000000		1,098,900.00	0.65
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		20,600.000000		2,472,000.00	1.45
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		38,800.000000		2,386,200.00	1.40
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		14,700.000000		1,969,800.00	1.16
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		613,600.000000		4,417,920.00	2.60
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		215,700.000000		5,985,675.00	3.52
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		195,000.000000		7,166,250.00	4.21
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		13,800.000000		4,485,000.00	2.64
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		23,000.000000		897,000.00	0.53
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		6,500.000000		2,385,500.00	1.40
รวม	หุ้นสามัญ			75,481,300.60	44.38
พันธบัตรรัฐบาล					
	ESGLB35DA	2,500.000000	2,500,000.00	2,406,935.78	1.42
	LB273A	4,000.000000	4,000,000.00	4,058,433.68	2.39
	LB27NA	10,000.000000	10,000,000.00	10,215,344.28	6.01
	LB286A	10,000.000000	10,000,000.00	10,298,579.52	6.06
	LB28DA	3,000.000000	3,000,000.00	3,122,050.65	1.84
	LB316A	500.000000	500,000.00	549,066.05	0.32
	LB326A	2,000.000000	2,000,000.00	2,236,341.90	1.31
	LB353A	10,000.000000	10,000,000.00	10,409,075.18	6.12
	LB365A	11,000.000000	11,000,000.00	10,814,618.97	6.36
	LB416A	2,000.000000	2,000,000.00	2,313,820.63	1.36
	LB456A	11,000.000000	11,000,000.00	11,073,767.89	6.51
รวม	พันธบัตรรัฐบาล		66,000,000.00	67,498,034.53	39.69
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
	CB26903A	2,000.000000	2,000,000.00	1,997,076.06	1.17
	CBF26N16B	8,000.000000	8,000,000.00	8,011,958.62	4.71
	CBF27510A	8,000.000000	8,000,000.00	8,018,768.20	4.71

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			18,000,000.00	18,027,802.88	10.60
หุ้นกู้						
	CPN268A	AA+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,009,098.08	1.18
	EASTW332A	A-/ทริส เรทติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,015,884.16	2.36
	MINT347A	A+/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,097,073.31	0.65
รวม	หุ้นกู้			7,000,000.00	7,122,055.55	4.19
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				2,444,705.02	1.44
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				2,444,705.02	1.44
สินทรัพย์อื่น						
หนี้สินอื่น					131,695.21	0.08
					(633,692.12)	(0.37)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				170,071,901.67	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 120.01%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	167,896,257.14
เงินฝากธนาคาร	2,444,705.02
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	290,137.98
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	68,053.11
สินทรัพย์อื่น	6,440.54
รวมสินทรัพย์	170,705,593.79

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	361,013.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	226,775.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	40,204.68
หนี้สินอื่น	5,698.45
รวมหนี้สิน	633,692.12
สินทรัพย์สุทธิ	170,071,901.67

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	48,456,086.39
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(89,145,155.51)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	210,760,970.79
สินทรัพย์สุทธิ	170,071,901.67

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	35.0981
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	4,845,608.7468

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	3,141,015.70
รายได้ดอกเบี้ย	1,358,533.33
รวมรายได้	4,499,549.03

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,019,099.38
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	30,573.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	101,909.93
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	118,822.81
ค่าใช้จ่ายอื่น	7,912.35
ค่านายหน้า	40,338.49
รวมค่าใช้จ่าย	1,349,308.78

รายได้สุทธิ	3,150,240.25
-------------	--------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,352,974.74)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	17,016,588.69
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	12,663,613.95

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	15,813,854.20
---	---------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดของกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูง หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนซึ่งจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงินอื่นๆ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละคน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารฯ ไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารฯ ไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

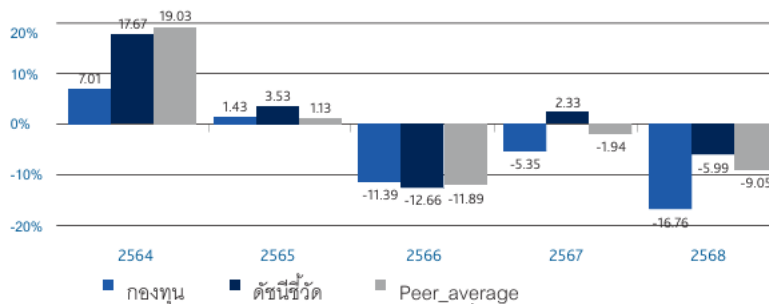
17 กรกฎาคม 2569 PP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,354,746,077.53 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 94.6649 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.54	8.60	24.54	32.51
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.08	10.39	24.08	39.45
ความผันผวนกองทุน	19.48	14.58	19.48	17.07
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-2.14	-2.13	-1.18	8.07
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	4.39	6.93
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.52	0.48	1.55	
ความผันผวนกองทุน	15.28	13.75	14.87	19.65
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.48	13.93	15.24	22.25

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,081,848.74	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	207,117.40	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	759,430.48	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	47,276.69	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	13,095,673.31	1.01

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 1,302,120,055.11

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	252,614.15	20.26
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	225,987.32	18.12
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	182,441.51	14.63
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	148,078.74	11.87
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	143,742.44	11.53
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	142,688.32	11.44
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลธ์ จำกัด (มหาชน)	135,846.56	10.89
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	15,764.13	1.26
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,247,163.17	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
ธุรกิจการเงิน					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		141,900.000000		25,471,050.00	1.88
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		203,800.000000		44,428,400.00	3.28
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		308,700.000000		31,024,350.00	2.29
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		1,490,300.000000		56,631,400.00	4.18
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		301,300.000000		44,592,400.00	3.29
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		752,000.000000		25,004,000.00	1.85
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		510,300.000000		16,074,450.00	1.19
บริษัท ดิเดลล์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		1,156,700.000000		22,092,970.00	1.63
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		1,821,200.000000		20,943,800.00	1.55
สินค้าอุตสาหกรรม					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		66,200.000000		16,483,800.00	1.22
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		762,000.000000		25,527,000.00	1.88
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง					
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		111,500.000000		27,206,000.00	2.01
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		627,600.000000		42,049,200.00	3.10
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		5,389,400.000000		27,755,410.00	2.05
ทรัพยากร					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		3,716,900.000000		20,071,260.00	1.48
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		311,500.000000		13,706,000.00	1.01
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		1,533,183.000000		94,290,754.50	6.96
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		303,300.000000		40,642,200.00	3.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		1,471,700.000000		52,245,350.00	3.86
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		142,400.000000		6,906,400.00	0.51
บริการ					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		1,142,500.000000		31,704,375.00	2.34
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		972,700.000000		45,473,725.00	3.36
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		672,800.000000		15,810,800.00	1.17
บริษัท เมก้า โลฟโซเอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)		1,739,600.000000		63,930,300.00	4.72
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		371,800.000000		7,175,740.00	0.53
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		232,000.000000		43,616,000.00	3.22
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)		181,700.000000		6,722,900.00	0.50
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		606,236.000000		14,974,029.20	1.11
บริษัท ดี เอราวิ้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		5,174,600.000000		15,937,768.00	1.18
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		750,500.000000		48,219,625.00	3.56
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		844,600.000000		274,495,000.00	20.26
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		772,300.000000		30,119,700.00	2.22
บริษัท เคซีอี อิเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)		563,000.000000		23,505,250.00	1.74
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		85,700.000000		31,451,900.00	2.32
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		3,001,600.000000		38,720,640.00	2.86
รวม	หุ้นสามัญ			1,345,003,946.70	99.28
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				12,423,991.04	0.92
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			12,423,991.04	0.92

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
สินทรัพย์อื่น				228,585.49	0.02
หนี้สินอื่น				(2,910,445.70)	(0.21)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				1,354,746,077.53	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 105.90%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,345,003,946.70
เงินฝากธนาคาร	12,423,991.04
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,020.19
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	227,565.30
รวมสินทรัพย์	1,357,656,523.23
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	404,108.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,432,299.62
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	153.03
หนี้สินอื่น	73,884.84
รวมหนี้สิน	2,910,445.70
สินทรัพย์สุทธิ	1,354,746,077.53
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	143,109,618.10
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(3,872,836,309.73)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	5,084,472,769.16
สินทรัพย์สุทธิ	1,354,746,077.53
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	14,310,961.7166

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้เงินปันผล	43,477,944.15
รายได้ดอกเบี้ย	10,334.25
รวมรายได้	43,488,278.40
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,081,848.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	207,117.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	759,430.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	40,571.58
ภาษีเงินได้	1,550.12
ค่าใช้จ่ายอื่น	6,705.11
ค่านายหน้า	1,247,163.17
รวมค่าใช้จ่าย	14,344,386.60
รายได้สุทธิ	29,143,891.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	26,233,907.69
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	224,600,511.11
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	250,834,418.80
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	279,978,310.60

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัม
เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนในตราสารที่อยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้กองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุนได้ โดยจะเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตรรัฐวิสาหกิจและ/หรือตราสารหนี้อื่นๆ ที่ค้าประกันโดยกระทรวงการคลังเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยหากมีการลงทุนในหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่งที่เสนอขายในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะลงทุนในตราสารที่เป็นเงินสกุลบาท

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเงินมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีแนวโน้มจำเป็นในการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่อง โดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ใน

เกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จาก ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในการ รีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ย นโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการ บริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจาก ปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและ ศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการ สนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการ ฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปณรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569  IP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

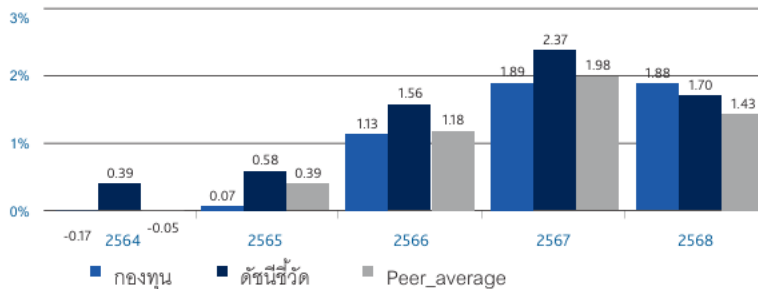
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

542,371,019.48 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

13.2680 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	0.19	0.11	0.19	1.00
ดัชนีชี้วัด	0.52	0.24	0.52	1.27
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.36	0.17	0.36	0.97
ความผันผวนกองทุน	0.35	0.25	0.35	0.35
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.09	0.08	0.09	0.09
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.58	1.02	0.81	1.20
ดัชนีชี้วัด	1.86	1.39	1.07	2.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.51	1.08	0.92	
ความผันผวนกองทุน	0.22	0.18	0.14	0.59
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.11	0.22	0.30	1.28

ตัวชี้วัด : ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ตัวชี้วัดก่อนวันที่ 1 มกราคม 2560 คือ ค่าเฉลี่ยในสัดส่วนที่เท่ากันระหว่าง ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดาเงิน 1 ล้านบาท ระยะเวลา 1 ปี ของ BBL, KBANK และ SCB

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,137,187.62	0.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	85,289.09	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	284,296.80	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	46,469.92	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,553,243.43	0.29

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 535,560,239.09

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล						
	LB26DA		50,000.000000	50,000,000.00	50,316,949.92	9.28
	LB273A		40,000.000000	40,000,000.00	40,623,542.26	7.49
	LB294A		10,000.000000	10,000,000.00	10,000,969.65	1.84
	LB353A		20,000.000000	20,000,000.00	20,839,147.08	3.84
	LB365A		25,000.000000	25,000,000.00	24,587,186.33	4.53
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			145,000,000.00	146,367,795.24	26.99
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	BOT26NA		11,000.000000	11,000,000.00	11,072,501.36	2.04
	BOTF267A		30,000.000000	30,000,000.00	30,078,153.54	5.55
	CB26723A		30,000.000000	30,000,000.00	29,984,999.40	5.53
	CB26903A		50,000.000000	50,000,000.00	49,926,901.50	9.21
	CB26D11A		2,000.000000	2,000,000.00	1,992,348.30	0.37
	CBF26727A		5,000.000000	5,000,000.00	5,024,031.25	0.93
	CBF26824A		20,000.000000	20,000,000.00	20,077,965.24	3.70
	CBF26N16B		30,000.000000	30,000,000.00	30,050,509.25	5.54
	CBF26O05A		10,000.000000	10,000,000.00	10,027,499.60	1.85
	CBF26O12A		23,000.000000	23,000,000.00	23,213,171.24	4.28
	CBF27118A		35,000.000000	35,000,000.00	35,190,307.34	6.49
	CBF27215A		24,000.000000	24,000,000.00	24,110,078.57	4.45
	CBF27426A		65,000.000000	65,000,000.00	65,189,567.06	12.02
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			335,000,000.00	335,938,033.65	61.94
หุ้นกู้						
	BJC271A	A/ทริส เรทติ้ง	20,000.000000	20,000,000.00	20,350,805.23	3.75
	GULF298B	AA-/ทริส เรทติ้ง	5,500.000000	5,500,000.00	5,923,806.29	1.09
	ICBCTL276A	AAA(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	6,000.000000	6,000,000.00	6,118,579.51	1.13
	KTC26NB	AA/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,063,422.90	0.93
	LH26OA	A/ทริส เรทติ้ง	15,000.000000	15,000,000.00	15,221,472.76	2.81
	PTTGC269A	AA-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	30,000.000000	30,000,000.00	30,303,239.11	5.59
รวม	หุ้นกู้			81,500,000.00	82,981,325.80	15.30
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				10,830,518.15	2.00
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				10,830,518.15	2.00
ตั๋วเงินคลัง						
	TB26826A		2,000.000000	2,000,000.00	1,997,497.04	0.37
รวม	ตั๋วเงินคลัง			2,000,000.00	1,997,497.04	0.37
สินทรัพย์อื่น						
	หนี้สินอื่น				33,059.54	0.01
					(35,777,209.94)	(6.60)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				542,371,019.48	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 99.26%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	565,321,604.71
เงินฝากธนาคาร	10,830,518.15
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,963,706.56
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	32,400.00
รวมสินทรัพย์	578,148,229.42

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	35,331,519.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	141,302.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	292,216.15
หนี้สินอื่น	12,171.80
รวมหนี้สิน	35,777,209.94
สินทรัพย์สุทธิ	542,371,019.48

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	408,780,177.17
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	61,927,795.86
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	71,663,046.45
สินทรัพย์สุทธิ	542,371,019.48

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	13.2680
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	40,878,016.8506

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	4,244,392.71
รวมรายได้	4,244,392.71
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,137,187.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	85,289.09
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	284,296.80
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	23,215.49
ค่าใช้จ่ายอื่น	23,254.43
รวมค่าใช้จ่าย	1,553,243.43
รายได้สุทธิ	2,691,149.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	11,369.89
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,694,354.04)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1,682,984.15)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,008,165.13

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน
สมาร์ตแคปปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์ และหรือทรัพย์สินอื่นเป็นหรือที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะมุ่งเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี ส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือ การหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาดความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

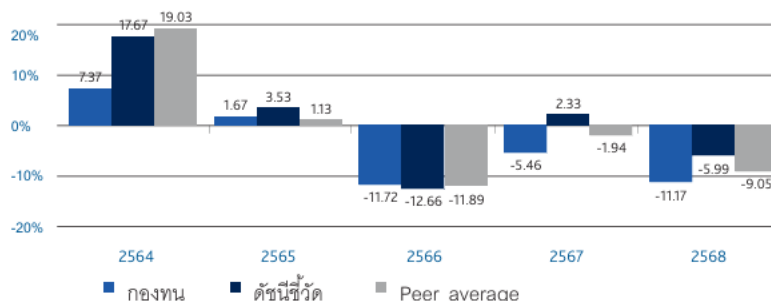
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

2,985,875,517.45 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

77.0906 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	25.25	9.50	25.25	40.18
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.08	10.39	24.08	39.45
ความผันผวนกองทุน	19.94	14.42	19.94	17.50
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	0.17	-0.75	-0.46	9.02
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	4.39	10.71
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.52	0.48	1.55	
ความผันผวนกองทุน	15.44	13.79	14.90	15.45
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.48	13.93	15.24	18.64

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	26,504,771.39	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	454,367.49	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,893,197.95	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	59,636.89	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	28,911,973.72	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 2,856,248,114.40

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	305,521.70	20.16
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	276,601.37	18.25
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	243,145.68	16.04
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	200,332.22	13.22
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลธ์ จำกัด (มหาชน)	166,992.65	11.02
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	158,939.75	10.49
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	144,526.97	9.54
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	19,371.31	1.28
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,515,431.65	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์

วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		3,269,100.000000		52,632,510.00	1.76
บริษัท โอสธสกา จำกัด (มหาชน)		3,054,100.000000		53,141,340.00	1.78
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท บีโธ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		1,359,000.000000		26,500,500.00	0.89
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		318,100.000000		57,098,950.00	1.91
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		450,600.000000		98,230,800.00	3.29
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		3,447,300.000000		130,997,400.00	4.39
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		489,200.000000		72,401,600.00	2.42
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		1,419,200.000000		47,188,400.00	1.58
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		1,041,800.000000		32,816,700.00	1.10
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		1,636,707.000000		31,261,103.70	1.05
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		3,477,300.000000		39,988,950.00	1.34
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		119,500.000000		29,755,500.00	1.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		640,700.000000		21,463,450.00	0.72
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		195,800.000000		47,775,200.00	1.60
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		1,142,900.000000		76,574,300.00	2.56
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		8,898,600.000000		45,827,790.00	1.53
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		901,200.000000		30,640,800.00	1.03
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		724,400.000000		31,873,600.00	1.07
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		3,429,923.000000		210,940,264.50	7.06
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		623,000.000000		83,482,000.00	2.80
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		4,265,200.000000		151,414,600.00	5.07
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		1,253,200.000000		34,776,300.00	1.16
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		3,200,900.000000		149,642,075.00	5.01
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,729,500.000000		40,643,250.00	1.36
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)		6,437,200.000000		42,163,660.00	1.41
บริษัท เมก้าไลฟ์ไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		3,056,200.000000		112,315,350.00	3.76
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		1,591,800.000000		30,721,740.00	1.03
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		288,800.000000		54,294,400.00	1.82
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,171,800.000000		20,740,860.00	0.69
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		2,414,762.000000		59,644,621.40	2.00
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		11,081,600.000000		34,131,328.00	1.14
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		1,993,000.000000		128,050,250.00	4.29
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		1,753,600.000000		569,920,000.00	19.09
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		1,109,800.000000		43,282,200.00	1.45
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		448,000.000000		164,416,000.00	5.51
บริษัท ทูริ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		5,732,900.000000		73,954,410.00	2.48
รวม	หุ้นสามัญ			2,930,702,202.60	98.15

เงินฝากเพื่อดำเนินการ

กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมาร์ทแคปปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
รวม	ธนาครชิตต์แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				63,329,015.86	2.12
	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				63,329,015.86	2.12
สินทรัพย์อื่น					28,221.13	0.00
หนี้สินอื่น					(8,183,922.14)	(0.27)
รวมทรัพย์สินสุทธิ					2,985,875,517.45	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 41.74%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	2,930,702,202.60
เงินฝากธนาคาร	63,329,015.86
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	4,346.13
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	23,875.00
รวมสินทรัพย์	2,994,059,439.59

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,667,725.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,364,996.31
หนี้สินอื่น	151,200.32
รวมหนี้สิน	8,183,922.14

สินทรัพย์สุทธิ

2,985,875,517.45

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	387,320,246.08
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	1,256,962,478.40
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,341,592,792.97
สินทรัพย์สุทธิ	2,985,875,517.45

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

77.0906

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)

38,732,024.0308

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	95,523,890.56
รายได้ดอกเบี้ย	26,675.10
รวมรายได้	95,550,565.66

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	26,504,771.39
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	454,367.49
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,893,197.95
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	35,612.18
ค่าใช้จ่ายอื่น	24,024.71
ค่านายหน้า	1,515,431.65
รวมค่าใช้จ่าย	30,427,405.37

รายได้สุทธิ	65,123,160.29
-------------	---------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(343,480.43)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	567,729,724.43
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	567,386,244.00

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	632,509,404.29
---	----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์ และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยจะลงทุนในระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และเป็นหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมุ่งเน้นลงทุนในหุ้นของกลุ่มบริษัทจดทะเบียน 150 บริษัทแรกที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง และหุ้นนอกกลุ่มดังกล่าวที่มีปัจจัยพื้นฐานดีในสัดส่วนที่เหมาะสมส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทางการเงินอื่นๆ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละคน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาดความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamela J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 PP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

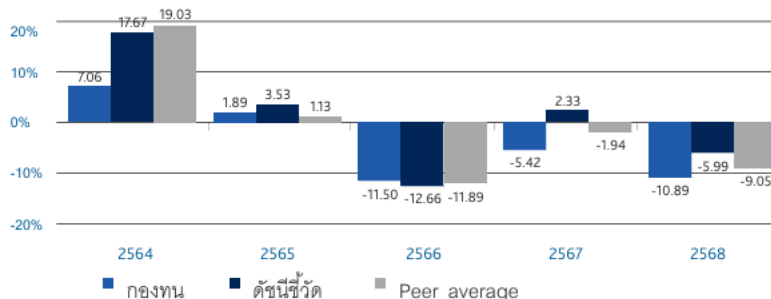
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

138,444,995.53 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

38.9613 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.62	9.15	24.62	40.28
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.08	10.39	24.08	39.45
ความผันผวนกองทุน	20.54	14.48	20.54	17.99
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	0.19	-0.70	-0.45	6.28
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	4.39	7.66
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.52	0.48	1.55	
ความผันผวนกองทุน	15.73	14.01	15.06	16.09
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.48	13.93	15.24	18.44

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,221,541.07	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	20,940.69	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	76,782.63	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	30,652.78	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,571.53	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,351,488.70	1.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 131,694,410.99

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	12,750.01	18.19
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	11,991.51	17.11
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	10,673.08	15.23
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	10,626.58	15.16
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลส์ จำกัด (มหาชน)	8,674.47	12.37
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	8,510.61	12.14
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	6,872.47	9.80
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	70,098.73	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		315,000.000000		5,071,500.00	3.66
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		142,300.000000		2,476,020.00	1.79
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		14,700.000000		2,638,650.00	1.91
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		20,700.000000		4,512,600.00	3.26
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		154,200.000000		5,859,600.00	4.23
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		24,600.000000		3,640,800.00	2.63
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		86,700.000000		2,882,775.00	2.08
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		47,700.000000		1,502,550.00	1.09
บริษัท ดิเดลล์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		74,974.000000		1,432,003.40	1.03
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		492,600.000000		5,664,900.00	4.09
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		29,700.000000		994,950.00	0.72
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		12,100.000000		2,952,400.00	2.13
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		96,700.000000		6,478,900.00	4.68
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		412,100.000000		2,122,315.00	1.53
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		50,100.000000		1,703,400.00	1.23
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		50,400.000000		2,217,600.00	1.60
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		159,327.000000		9,798,610.50	7.08
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		12,600.000000		1,688,400.00	1.22
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		194,700.000000		6,911,850.00	4.99
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		148,400.000000		6,937,700.00	5.01
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		91,000.000000		2,138,500.00	1.54
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)		298,400.000000		1,954,520.00	1.41
บริษัท เมก้า ไลฟ์สไตล์เอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)		141,700.000000		5,207,475.00	3.76
การแพทย์					
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		7,800.000000		1,466,400.00	1.06
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		111,866.000000		2,763,090.20	2.00
บริษัท ดี เอร่าวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		1,026,900.000000		3,162,852.00	2.28
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		46,100.000000		2,961,925.00	2.14
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		81,300.000000		26,422,500.00	19.09
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		20,800.000000		7,633,600.00	5.51
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		425,100.000000		5,483,790.00	3.96
รวม	หุ้นสามัญ			136,682,176.10	98.73
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			2,021,644.92	1.46
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			2,021,644.92	1.46
สินทรัพย์อื่น					
				23,974.58	0.02
หนี้สินอื่น					
				(282,800.07)	(0.20)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			138,444,995.53	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 56.01%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	136,682,176.10
เงินฝากธนาคาร	2,021,644.92
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	214.58
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	23,760.00
รวมสินทรัพย์	138,727,795.60
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,406.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	273,578.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	32.19
หนี้สินอื่น	6,782.65
รวมหนี้สิน	282,800.07
สินทรัพย์สุทธิ	138,444,995.53
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	35,533,935.46
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(196,535,529.33)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	299,446,589.40
สินทรัพย์สุทธิ	138,444,995.53
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	3,553,393.5401

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	4,475,832.51
รายได้ดอกเบี้ย	245.12
รายได้อื่น	14.08
รวมรายได้	4,476,091.71

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,221,541.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	20,940.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	76,782.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	36.77
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,571.53
ค่านายหน้า	70,098.73
รวมค่าใช้จ่าย	1,421,624.20

รายได้สุทธิ	3,054,467.51
-------------	--------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,784,852.60
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,558,674.37
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	25,343,526.97

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	28,397,994.48
---	---------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์แลนด์

(เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะมี net exposure ในตราสารทุนหรือหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงินอื่น ๆ ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดนิวตี้ส์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดนิวตี้ส์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569  IP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,244,489,437.05 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 39.5490 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	25.67	9.61	25.67	40.89
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.00	8.81	17.00	28.42
ความผันผวนกองทุน	20.27	14.53	20.27	17.80
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน	0.06	-0.90	-0.51	6.55
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	4.39	8.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.29	0.48	1.47	
ความผันผวนกองทุน	15.75	14.03	15.25	16.07
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.48	13.93	15.24	18.25

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ทุนดิส

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	29,474,134.67	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	505,270.83	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,021,083.47	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	104,690.07	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	32,105,179.04	1.01

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 3,176,603,635.59

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ทุนดีส์

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	356,477.34	19.35
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	320,382.51	17.40
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	282,083.69	15.32
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	258,375.46	14.03
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลส์ จำกัด (มหาชน)	202,989.31	11.02
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	200,149.39	10.87
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	197,327.42	10.72
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	23,683.65	1.29
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,841,468.77	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		3,734,000.000000		60,117,400.00	1.85
บริษัท โอสธสกา จำกัด (มหาชน)		3,364,900.000000		58,549,260.00	1.80
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท บีโธ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		1,830,229.000000		35,689,465.50	1.10
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		354,507.000000		63,634,006.50	1.96
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		499,537.000000		108,899,066.00	3.36
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		3,394,029.000000		128,973,102.00	3.98
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		573,987.000000		84,950,076.00	2.62
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		1,575,000.000000		52,368,750.00	1.61
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		1,140,186.000000		35,915,859.00	1.11
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		1,791,195.000000		34,211,824.50	1.05
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		3,784,000.000000		43,516,000.00	1.34
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		129,720.000000		32,300,280.00	1.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		695,200.000000		23,289,200.00	0.72
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		221,900.000000		54,143,600.00	1.67
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		1,242,856.000000		83,271,352.00	2.57
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		9,683,400.000000		49,869,510.00	1.54
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		977,900.000000		33,248,600.00	1.02
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		819,700.000000		36,066,800.00	1.11
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		3,835,750.000000		235,898,625.00	7.27
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		691,689.000000		92,686,326.00	2.86
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		4,731,737.000000		167,976,663.50	5.18
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		1,387,383.000000		38,499,878.25	1.19
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		3,473,478.000000		162,385,096.50	5.00
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,838,471.000000		43,204,068.50	1.33
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)		6,988,300.000000		45,773,365.00	1.41
บริษัท เมก้าไลฟ์ไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		3,316,459.000000		121,879,868.25	3.76
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		1,727,347.000000		33,337,797.10	1.03
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		319,987.000000		60,157,556.00	1.85
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,374,782.000000		24,333,641.40	0.75
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		2,623,136.000000		64,791,459.20	2.00
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		10,455,182.000000		32,201,960.56	0.99
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		2,280,236.000000		146,505,163.00	4.52
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		1,902,941.000000		618,455,825.00	19.06
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		1,231,165.000000		48,015,435.00	1.48
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		486,155.000000		178,418,885.00	5.50
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		6,659,800.000000		85,911,420.00	2.65
รวม	หุ้นสามัญ			3,219,447,184.76	99.23

กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไทยแลนด์ ออฟฟวร์ทุนนี้ส์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
รวม	ธนาคารชีตแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				31,760,096.69	0.98
	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				31,760,096.69	0.98
สินทรัพย์อื่น					1,863,472.45	0.06
หนี้สินอื่น					(8,581,316.85)	(0.26)
รวมทรัพย์สินสุทธิ					3,244,489,437.05	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟิเชี่ยล
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 37.73%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟิเชี่ยล
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจ้ยและบววิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับ
ผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ทุนที่สี่

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3,219,447,184.76
เงินฝากธนาคาร	31,760,096.69
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	3,226.12
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	1,860,246.33
รวมสินทรัพย์	3,253,070,753.90

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,583,483.34
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,829,316.40
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	483.92
หนี้สินอื่น	168,033.19
รวมหนี้สิน	8,581,316.85
สินทรัพย์สุทธิ	3,244,489,437.05

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	820,371,975.76
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(1,845,580,140.36)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4,269,697,601.65
สินทรัพย์สุทธิ	3,244,489,437.05

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	39.5490
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	82,037,194.6815

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ทุนที่สี่

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	107,048,041.43
รายได้ดอกเบี้ย	6,480.11
รวมรายได้	107,054,521.54

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	29,474,134.67
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	505,270.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,021,083.47
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	43,051.28
ภาษีเงินได้	972.02
ค่าใช้จ่ายอื่น	61,638.79
ค่านายหน้า	1,841,468.77
รวมค่าใช้จ่าย	33,947,619.83

รายได้สุทธิ	73,106,901.71
-------------	---------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	12,049,567.50
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	635,517,461.84
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	647,567,029.34

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	720,673,931.05
---	----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนใน SET และ/หรือ mai โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก เพื่อให้มี **net exposure** ในตราสารทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

บริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก หมายถึง บริษัทจดทะเบียนใน SET และ/หรือ mai รวมถึงการจองซื้อหุ้น IPO ที่มี **market capitalization** ไม่เกิน 80,000 ล้านบาท ณ วันทำการก่อนหน้าวันที่ลงทุน

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารฯ ไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารฯ ไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

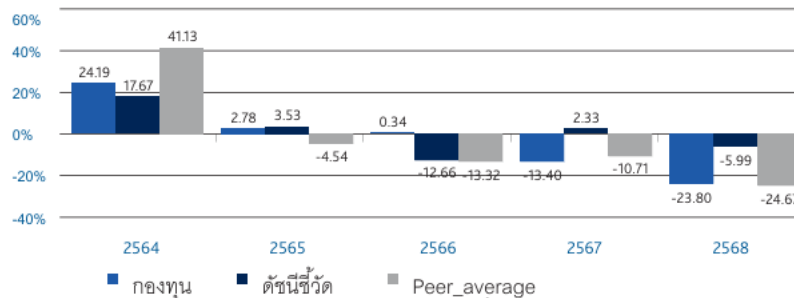
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแค็ป - ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 779,885,010.80 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 44.4819 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.25	16.85	24.25	24.24
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	21.71	17.98	21.71	28.30
ความผันผวนกองทุน	21.85	16.91	21.85	18.22
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-7.50	-2.01	-0.05	7.33
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	4.39	8.04
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-7.47	-5.60	-0.30	
ความผันผวนกองทุน	16.40	15.29	14.44	13.84
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.48	13.93	15.24	18.33

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

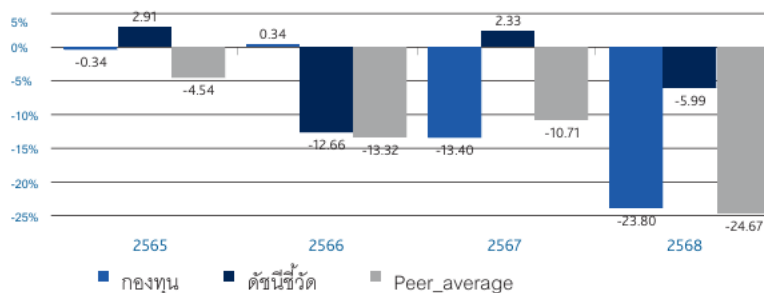
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

6,360,485.37 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

44.4934 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.25	16.85	24.25	24.24
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	21.71	17.98	21.71	28.30
ความผันผวนกองทุน	21.85	16.91	21.85	18.22
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-7.50	N/A	N/A	-5.32
ดัชนีชี้วัด	6.08	N/A	N/A	3.34
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-7.47	-5.60	-0.30	
ความผันผวนกองทุน	16.40	N/A	N/A	15.79
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.48	N/A	N/A	14.81

*กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดเพื่อการออม จัดตั้งวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,129,715.53	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	139,366.51	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	511,010.67	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	39,966.40	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	8,820,059.11	1.01

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 877,773,204.89

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	53,006.77	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	908.75	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,331.86	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	442.29	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	57,689.67	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 5,719,086.19

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป
ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	256,679.46	22.91
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	202,148.73	18.04
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	188,193.01	16.80
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	161,851.84	14.44
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลส์ จำกัด (มหาชน)	112,281.67	10.02
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	105,892.60	9.45
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	93,459.23	8.34
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,120,506.54	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		486,800.000000		7,642,760.00	0.97
บริษัท โอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		2,917,400.000000		46,970,140.00	5.97
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		1,017,600.000000		17,706,240.00	2.25
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัพพลาย จำกัด (มหาชน)		3,024,000.000000		15,573,600.00	1.98
บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน)		599,000.000000		19,767,000.00	2.51
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท ไทยออปติคอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		1,872,900.000000		13,297,590.00	1.69
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		50,100.000000		10,921,800.00	1.39
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		253,700.000000		25,496,850.00	3.24
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		256,000.000000		9,728,000.00	1.24
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท เจ เอ็ม ที เนท์เวิร์ค เซอร์วิสเชิส จำกัด (มหาชน)		1,988,400.000000		23,065,440.00	2.93
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		567,800.000000		18,879,350.00	2.40
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		573,100.000000		13,238,610.00	1.68
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		1,786,062.000000		34,113,784.20	4.34
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		136,600.000000		1,570,900.00	0.20
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		101,400.000000		25,248,600.00	3.21
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		74,200.000000		2,485,700.00	0.32
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		8,534,200.000000		43,951,130.00	5.59
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		464,500.000000		15,793,000.00	2.01
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		3,292,600.000000		17,780,040.00	2.26
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		137,000.000000		16,440,000.00	2.09
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		8,056,800.000000		58,008,960.00	7.38
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		2,128,200.000000		59,057,550.00	7.51
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		1,541,000.000000		56,631,750.00	7.20
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		453,800.000000		17,130,950.00	2.18
การแพทย์					
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,017,600.000000		18,011,520.00	2.29
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเชรันทวัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)		415,300.000000		15,366,100.00	1.95
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		8,101,500.000000		24,952,620.00	3.17
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		185,300.000000		60,222,500.00	7.66
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		836,800.000000		32,635,200.00	4.15
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)		904,500.000000		37,762,875.00	4.80
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)		2,071,700.000000		23,203,040.00	2.95
รวม	หุ้นสามัญ			782,653,599.20	99.54
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			6,843,862.16	0.87
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			6,843,862.16	0.87
สินทรัพย์อื่น					
				17,403,729.71	2.21
หนี้สินอื่น					
				(20,655,694.90)	(2.63)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			786,245,496.17	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สمول-มิดแคป
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 100.32%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สمول-มิดแคป

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจ้ยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิด แคป

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	782,653,599.20
เงินฝากธนาคาร	6,843,862.16
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	517.93
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	17,229,014.73
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	174,197.05
รวมสินทรัพย์	806,901,191.07

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	18,674,729.58
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	498,169.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,433,752.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	77.69
หนี้สินอื่น	48,965.53
รวมหนี้สิน	20,655,694.90

สินทรัพย์สุทธิ

786,245,496.17

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	176,755,648.93
---------------------------------	----------------

กำไร(ขาดทุน)สะสม

บัญชีปรับสมดุล	(560,511,169.31)
----------------	------------------

กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน

1,170,001,016.55

สินทรัพย์สุทธิ

786,245,496.17

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิด แคป
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	27,070,938.60
รายได้ดอกเบี้ย	2,881.85
รายได้อื่น	0.49
รวมรายได้	27,073,820.94

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,182,722.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	140,275.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	514,342.53
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	432.27
ค่าใช้จ่ายอื่น	9,755.91
ค่านายหน้า	1,120,506.54
รวมค่าใช้จ่าย	9,998,687.59

รายได้สุทธิ	17,075,133.35
-------------	---------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(74,810,023.27)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	243,424,701.96
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	168,614,678.69

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	185,689,812.04
---	----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ตูนิตี้ส์ 70

(เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนในตราสารที่อยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะมี net exposure ในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการลงทุนในส่วนที่เหลือทั้งในและต่างประเทศ จะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และ/หรือภาคเอกชน และ/หรือเงินฝากหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีการอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรืออนุญาตให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถลงทุนได้

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้านี้ ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น และความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมืองภายหลังการเลือกตั้ง ผู้การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเมืองมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐครัวเรือนวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีเจตจำนงในการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่องโดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยง

ทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จากส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในการรีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการสนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ 70

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ 70 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

 
(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

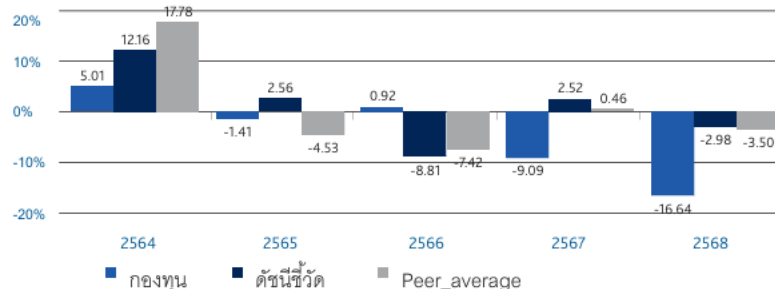
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

122,877,753.55 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

8.9915 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	17.41	9.55	17.41	17.03
ดัชนีชี้วัด	20.88	8.16	20.88	35.89
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.00	8.81	17.00	28.42
ความผันผวนกองทุน	12.85	9.73	12.85	11.27
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.52	10.70	14.52	12.53
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-4.28	-2.28	N/A	-1.10
ดัชนีชี้วัด	5.23	3.17	N/A	3.61
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.29	0.48	1.47	
ความผันผวนกองทุน	11.00	10.48	N/A	10.71
ความผันผวนตัวชี้วัด	10.84	9.78	N/A	10.67

ตัวชี้วัด : 70% SET TRI และ 30% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล MTM อายุ 1-3 ปี ของ ThaiBMA

ตัวชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 สามารถดูการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์แลนด์ 70

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,046,044.11	0.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	19,019.03	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	76,075.93	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	30,652.78	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	9,977.67	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,181,769.52	0.99

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 119,601,700.25

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทุนิตี้ 70

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	7,058.01	20.79
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	6,397.55	18.84
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	5,988.06	17.64
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	5,511.00	16.23
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	5,244.73	15.45
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลธ์ จำกัด (มหาชน)	2,701.29	7.96
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	1,049.05	3.09
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	33,949.69	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		134,321.000000		2,108,839.70	1.72
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		256,600.000000		4,131,260.00	3.36
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		91,900.000000		1,286,600.00	1.05
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		37,202.000000		647,314.80	0.53
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		22,700.000000		4,948,600.00	4.03
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		59,382.000000		5,967,891.00	4.86
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		154,751.000000		5,880,538.00	4.79
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		23,600.000000		3,492,800.00	2.84
บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		23,700.000000		2,796,600.00	2.28
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		39,500.000000		1,313,375.00	1.07
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		68,600.000000		1,584,660.00	1.29
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		155,608.000000		2,972,112.80	2.42
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		261,600.000000		3,008,400.00	2.45
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		144,400.000000		1,090,220.00	0.89
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		46,500.000000		3,115,500.00	2.54
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		339,900.000000		1,750,485.00	1.42
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		66,600.000000		2,264,400.00	1.84
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		320,500.000000		1,730,700.00	1.41
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		16,700.000000		2,004,000.00	1.63
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		54,068.000000		3,325,182.00	2.71
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		16,500.000000		2,211,000.00	1.80
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		714,688.000000		5,145,753.60	4.19
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		248,162.000000		6,886,495.50	5.60
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		198,980.000000		7,312,515.00	5.95
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		17,100.000000		5,557,500.00	4.52
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		21,451.000000		836,589.00	0.68
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		6,000.000000		2,202,000.00	1.79
รวม	หุ้นสามัญ			85,571,331.40	69.64
พันธบัตรรัฐบาล					
	LB273A	14,000.000000	14,000,000.00	14,204,517.87	11.56
	LB293A	5,000.000000	5,000,000.00	5,177,972.32	4.21
	LB29NA	1,000.000000	1,000,000.00	1,039,717.07	0.85
	LB313A	3,000.000000	3,000,000.00	2,978,506.65	2.42
	LB353A	3,000.000000	3,000,000.00	3,122,722.55	2.54
	LB365A	2,000.000000	2,000,000.00	1,966,294.36	1.60
รวม	พันธบัตรรัฐบาล		28,000,000.00	28,489,730.82	23.19
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
	CBF26713A	3,000.000000	3,000,000.00	3,013,423.64	2.45
	CBF26N16B	4,000.000000	4,000,000.00	4,005,979.31	3.26
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		7,000,000.00	7,019,402.95	5.71
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			2,131,724.18	1.73
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			2,131,724.18	1.73

กองทุนเปิด อเบอร์ติน มิกซ์ ออฟพอร์ทุนิตี้ 70
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
สินทรัพย์อื่น				28,246.80	0.02
หนี้สินอื่น				(362,682.60)	(0.30)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				122,877,753.55	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์แลนด์ส์ 70
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 94.84%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟวร์ทุนดีส์ 70
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจ้ยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ทุนิตส์ 70

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	120,921,243.87
เงินฝากธนาคาร	2,131,724.18
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	187,468.10
รวมสินทรัพย์	123,240,436.15

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	94,019.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	233,855.44
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28,120.23
หนี้สินอื่น	6,687.66
รวมหนี้สิน	362,682.60

สินทรัพย์สุทธิ

122,877,753.55

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	136,659,692.64
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	49,858,313.70
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(63,640,252.79)
สินทรัพย์สุทธิ	122,877,753.55

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

8.9915

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)

13,665,969.3278

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์แลนด์ 70

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้เงินปันผล	3,393,664.12
รายได้ดอกเบี้ย	303,541.42
รวมรายได้	3,697,205.54

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,046,044.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	19,019.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	76,075.93
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	31,175.53
ค่าใช้จ่ายอื่น	9,977.67
ค่านายหน้า	33,949.69
รวมค่าใช้จ่าย	1,246,894.74

รายได้สุทธิ	2,450,310.80
-------------	--------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(12,666,265.49)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	29,535,371.31
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	16,869,105.82

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	19,319,416.62
---	---------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน
ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนรวมตลาดเงินลงทุนได้ (เช่นเงินฝาก ตราสารหนี้หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นต้น) โดยทรัพย์สินทั้งหมดที่กองทุนลงทุนต้องมี portfolio duration ในขณะใด ๆ น้อยกว่าหรือเท่ากับ 92 วัน สำหรับเงินฝากและตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนจะมี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้น หรือ credit rating อยู่ใน 3 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะยาว และมีกำหนดชำระเมื่อทวงถาม หรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 397 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญา กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศบางส่วนแต่จะลงทุนไม่เกินร้อยละ 19.99 ของ NAV ของกองทุน โดยจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวนตลอดเวลาที่มีการลงทุนดังกล่าว (Fully Hedge) ด้วยการเข้า derivatives ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประโยชน์สูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเงินมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐเรือนวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีผลต่อการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่อง โดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ใน

เกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จาก ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในการ รีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ย นโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการ บริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจาก ปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและ ศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการ สนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการ ฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

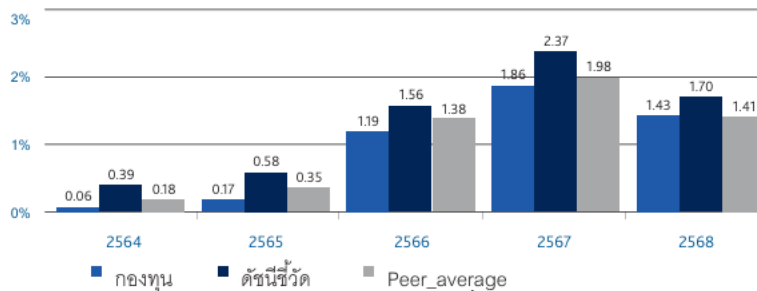
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

95,373,412.64 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

10.6133 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	0.43	0.24	0.43	1.05
ดัชนีชี้วัด	0.52	0.24	0.52	1.27
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.40	0.18	0.40	0.99
ความผันผวนกองทุน	0.10	0.13	0.10	0.08
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.09	0.08	0.09	0.09
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.50	1.03	N/A	0.87
ดัชนีชี้วัด	1.86	1.39	N/A	1.24
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.56	1.13	0.96	
ความผันผวนกองทุน	0.08	0.08	N/A	0.08
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.11	0.22	N/A	0.19

ตัวชี้วัด : ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	859,267.19	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	128,890.10	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	257,780.13	0.03
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	16,475.62	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,262,413.04	0.16

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 813,470,628.85

			อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล							
	LB26DA			10,000.000000	10,000,000.00	10,063,389.98	10.55
	LB273A			10,000.000000	10,000,000.00	10,155,885.57	10.65
รวม	พันธบัตรรัฐบาล				20,000,000.00	20,219,275.55	21.20
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย							
	CB26903A			15,000.000000	15,000,000.00	14,978,070.45	15.70
	CB26O22A			10,000.000000	10,000,000.00	9,974,909.00	10.46
	CBF26720A			15,000.000000	15,000,000.00	15,192,410.43	15.93
	CBF26817A			8,000.000000	8,000,000.00	8,092,727.33	8.49
	CBF27215A			6,000.000000	6,000,000.00	6,027,519.64	6.32
	CBF27510A			14,000.000000	14,000,000.00	14,035,908.11	14.72
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				68,000,000.00	68,301,544.96	71.61
เงินฝากเพื่อดำเนินการ							
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ					7,059,156.97	7.40
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ					7,059,156.97	7.40
สินทรัพย์อื่น							
	หนี้สินอื่น					892.93	0.00
						(207,457.77)	(0.22)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ					95,373,412.64	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 70.56%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับ
ผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	88,120,176.47
เงินฝากธนาคาร	7,059,156.97
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	401,536.97
รวมสินทรัพย์	95,580,870.41

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	201,624.16
หนี้สินอื่น	5,833.61
รวมหนี้สิน	207,457.77

สินทรัพย์สุทธิ

สินทรัพย์สุทธิ	95,373,412.64
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	89,861,947.78
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(22,995,278.44)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	28,506,743.30
สินทรัพย์สุทธิ	95,373,412.64

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.6133
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	8,986,194.7701

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	5,252,696.70
รวมรายได้	5,252,696.70

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	859,267.19
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	128,890.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	257,780.13
ค่าใช้จ่ายอื่น	16,475.62
รวมค่าใช้จ่าย	1,262,413.04

รายได้สุทธิ	3,990,283.66
-------------	--------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,344,756.08)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,370,316.97
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(974,439.11)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	3,015,844.55
---	--------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพ
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุนได้ โดยจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งภาครัฐ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชน โดยในกรณีของตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนในขณะที่ลงทุนจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือเป็นตราสารแห่งหนึ่งที่มีผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวจะต้องเป็น การรับรองตลอดไป รับอวัลทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดดลล่าง หรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข ส่วนที่เหลือกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลประโยชน์ใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างโดยวิธีอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต อนุญาตให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเงินมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีแนวโน้มจำเป็นในการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่อง โดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ใน

เกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จาก ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในการ รีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ย นโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการ บริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจาก ปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและ ศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการ สนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการ ฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausai J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 PP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

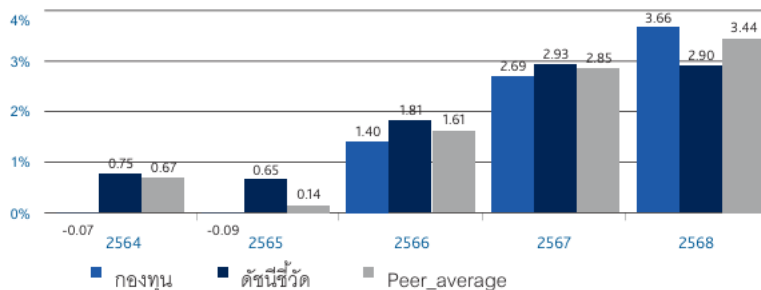
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

195,995,787.99 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

11.0226 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-0.10	0.09	-0.10	0.98
ดัชนีชี้วัด	0.73	0.60	0.73	1.87
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.35	0.75	0.35	1.38
ความผันผวนกองทุน	0.61	0.41	0.61	0.73
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.51	0.43	0.51	0.43
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	2.42	1.46	N/A	1.43
ดัชนีชี้วัด	2.54	1.80	N/A	1.81
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.60	1.68	1.63	
ความผันผวนกองทุน	0.56	0.50	N/A	0.49
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.36	0.52	N/A	0.59

ตัวชี้วัด : 40% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล MTM อายุ 1-3 ปี ของThaiBMA, 40% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของThaiBMA และ 20% ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน MTM ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไปอายุ 1-3 ปี ของThaiBMA

ตัวชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2564 สามารถดูการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน รวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้น ตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	756,291.70	0.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	75,629.22	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	252,097.23	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	8,835.70	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,092,853.85	0.23

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 475,206,431.35

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล						
	LB286A		7,000.000000	7,000,000.00	7,210,072.93	3.68
	LB294A		5,000.000000	5,000,000.00	5,000,647.85	2.55
	LB29NA		11,000.000000	11,000,000.00	11,441,973.42	5.84
	LB313A		10,000.000000	10,000,000.00	9,934,192.77	5.07
	LB353A		10,000.000000	10,000,000.00	10,420,233.80	5.32
	LB365A		15,000.000000	15,000,000.00	14,752,311.80	7.53
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			58,000,000.00	58,759,432.57	29.98
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	CB26903A		10,000.000000	10,000,000.00	9,985,380.30	5.09
	CB27107A		20,000.000000	20,000,000.00	19,906,222.60	10.16
	CBF26720A		5,000.000000	5,000,000.00	5,064,136.81	2.58
	CBF26824A		5,000.000000	5,000,000.00	5,019,491.31	2.56
	CBF26O05A		10,000.000000	10,000,000.00	10,027,499.60	5.12
	CBF26O12A		15,000.000000	15,000,000.00	15,139,024.72	7.72
	CBF27215A		5,000.000000	5,000,000.00	5,022,933.03	2.56
	CBF27426A		10,000.000000	10,000,000.00	10,029,164.16	5.12
	CBF27510A		5,000.000000	5,000,000.00	5,012,824.33	2.56
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			85,000,000.00	85,206,676.86	43.47
หุ้นกู้						
	GULF269A	AA-/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,048,991.85	2.58
	GULF299A	AA-/ทริส เรทติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,212,590.77	2.15
	LH26OA	A/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,044,294.55	1.55
	TBEV27OA	AA/ทริส เรทติ้ง	8,000.000000	8,000,000.00	8,211,720.24	4.19
	TLT276A	AAA/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,101,752.19	2.60
รวม	หุ้นกู้			25,000,000.00	25,619,349.60	13.07
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				2,204,418.58	1.12
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				2,204,418.58	1.12
สินทรัพย์อื่น						
	หนี้สินอื่น				39,816,575.60	20.32
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				(15,610,665.22)	(7.96)
					195,995,787.99	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 128.39%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	168,949,382.89
เงินฝากธนาคาร	2,204,418.58
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	636,767.39
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	39,815,884.35
รวมสินทรัพย์	211,606,453.21
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	15,421,475.25
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	184,017.35
หนี้สินอื่น	5,172.62
รวมหนี้สิน	15,610,665.22
สินทรัพย์สุทธิ	195,995,787.99
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	177,811,598.87
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(11,498,312.33)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	29,682,501.45
สินทรัพย์สุทธิ	195,995,787.99
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	17,781,159.8826

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	4,844,833.24
รวมรายได้	4,844,833.24
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	756,291.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	75,629.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	252,097.23
ค่าใช้จ่ายอื่น	8,835.70
รวมค่าใช้จ่าย	1,092,853.85
รายได้สุทธิ	3,751,979.39
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,602,310.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,810,999.96)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(4,208,689.45)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(456,710.06)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งรวมถึงกอง ETF กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่จะนิยามใหม่ในอนาคต โดยจะลงทุนในตราสารทุนโดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ หนึ่งหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้า ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้นและความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมือง ภายหลังการเลือกตั้ง สู่การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamui J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

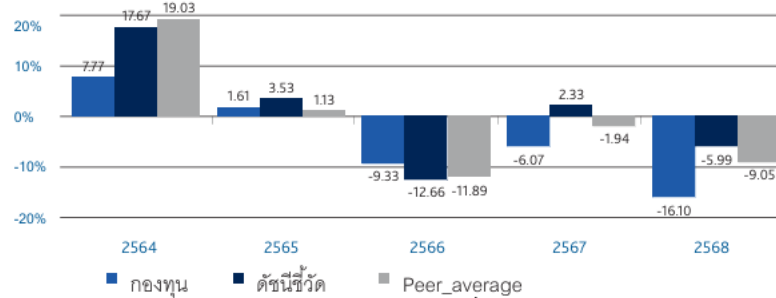
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 45,787,176.67 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 9.7796 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	25.56	9.80	25.56	33.94
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.08	10.39	24.08	39.45
ความผันผวนกองทุน	20.01	15.06	20.01	17.34
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-1.72	-1.42	N/A	-0.47
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	N/A	5.84
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.52	0.48	1.55	
ความผันผวนกองทุน	15.23	13.63	N/A	13.97
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.48	13.93	N/A	14.40

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม – ชนิดเพื่อการออมพิเศษ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

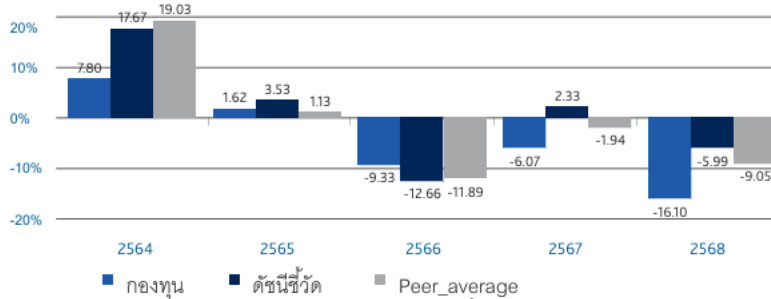
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

33,126,666.23 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

9.7888 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	25.56	9.80	25.56	33.94
ดัชนีชี้วัด	30.31	11.47	30.31	52.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.08	10.39	24.08	39.45
ความผันผวนกองทุน	20.01	15.06	20.01	17.34
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.38	15.23	20.38	17.84
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-1.72	-1.42	N/A	-0.45
ดัชนีชี้วัด	6.08	3.65	N/A	5.84
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.52	0.48	1.55	
ความผันผวนกองทุน	15.23	13.63	N/A	13.97
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.48	13.93	N/A	14.40

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	336,171.11	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,723.45	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	26,893.67	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	9,162.97	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	873.06	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	379,824.26	0.90

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 42,258,355.96

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - ชนิดเพื่อการออมพิเศษ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	242,642.38	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,852.88	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	19,411.42	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	6,613.42	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	625.97	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	274,146.07	0.90

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 30,500,287.69

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	14,544.15	23.65
บริษัทหลักทรัพย์ เจฟิเมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	9,325.63	15.16
บริษัท หลักทรัพย์ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	9,285.00	15.10
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	8,495.73	13.81
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลส์ จำกัด (มหาชน)	8,454.18	13.75
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	5,528.39	8.99
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	5,371.76	8.73
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	495.46	0.81
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	61,500.30	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		8,100.000000		1,453,950.00	1.84
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		11,400.000000		2,485,200.00	3.15
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		22,600.000000		2,271,300.00	2.88
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		86,500.000000		3,287,000.00	4.17
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		17,300.000000		2,560,400.00	3.24
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		43,700.000000		1,453,025.00	1.84
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		27,400.000000		863,100.00	1.09
บริษัท ดิเดลล์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		66,740.000000		1,274,734.00	1.62
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		105,300.000000		1,210,950.00	1.53
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		3,700.000000		921,300.00	1.17
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		43,700.000000		1,463,950.00	1.86
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		6,400.000000		1,561,600.00	1.98
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		36,300.000000		2,432,100.00	3.08
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		313,100.000000		1,612,465.00	2.04
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		212,100.000000		1,145,340.00	1.45
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		18,100.000000		796,400.00	1.01
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		88,030.000000		5,413,845.00	6.86
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		18,300.000000		2,452,200.00	3.11
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		81,300.000000		2,886,150.00	3.66
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		8,100.000000		392,850.00	0.50
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		61,400.000000		1,703,850.00	2.16
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		56,200.000000		2,627,350.00	3.33
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		30,700.000000		721,450.00	0.91
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		100,500.000000		3,693,375.00	4.68
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		21,300.000000		411,090.00	0.52
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		13,000.000000		2,444,000.00	3.10
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)		9,800.000000		362,600.00	0.46
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		35,034.000000		865,339.80	1.10
บริษัท ดี เอราวิ้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		292,500.000000		900,900.00	1.14
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		43,500.000000		2,794,875.00	3.54
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		49,100.000000		15,957,500.00	20.22
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		44,500.000000		1,735,500.00	2.20
บริษัท เคซีอี อิเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)		43,300.000000		1,807,775.00	2.29
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		5,300.000000		1,945,100.00	2.46
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		172,200.000000		2,221,380.00	2.81
รวม	หุ้นสามัญ			78,129,943.80	99.01
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			923,313.81	1.17
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			923,313.81	1.17

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
สินทรัพย์อื่น				76.82	0.00
หนี้สินอื่น				(139,491.53)	(0.18)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				78,913,842.90	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 100.39%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	78,129,943.80
เงินฝากธนาคาร	923,313.81
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	76.82
รวมสินทรัพย์	79,053,334.43

หนี้สิน

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	135,652.82
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	11.52
หนี้สินอื่น	3,827.19
รวมหนี้สิน	139,491.53
สินทรัพย์สุทธิ	78,913,842.90

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	80,635,567.46
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	804,134.02
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,525,858.58)
สินทรัพย์สุทธิ	78,913,842.90

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้เงินปันผล	2,397,450.70
รายได้ดอกเบี้ย	76.82
รวมรายได้	2,397,527.52
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	578,813.49
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	11,576.33
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	46,305.09
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,776.39
ภาษีเงินได้	11.52
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,499.03
ค่านายหน้า	61,500.30
รวมค่าใช้จ่าย	715,482.15
รายได้สุทธิ	1,682,045.37
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(515,908.52)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	15,022,542.34
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	14,506,633.82
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	16,188,679.19

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความ ยั่งยืนแบบพิเศษ

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

- กองทุนจะลงทุนโดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV
 1. หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ที่มีลักษณะดังนี้
 - 1.1 หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (ESG) และ/หรือ
 - 1.2 หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และ/หรือ
 - 1.3 หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะเป็นไปตามประกาศ
 2. พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ และ/หรือตราสารหนี้อื่นๆ โดยพันธบัตร หุ้นกู้ หรือตราสารหนี้ดังกล่าวต้องเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability - linked bond) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนโดยมี net exposure ในทรัพย์สินตาม (1) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 65 % ของ NAV
- ผู้จัดการกองทุนจะคำนึงถึงความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับตามความเหมาะสมของภาวะตลาดหรือการลงทุนในแต่ละขณะ โดยจะมีการประเมินสภาวะการลงทุน และสภาวะเศรษฐกิจ (economic cycle) และจะปรับเปลี่ยนพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะดังกล่าว
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนไม่เกิน 20 % ของ NAV
- กลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังใหม่ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 มีความผันผวนในระยะแรก ก่อนจะทยอยฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในเวลาต่อมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ให้ผลตอบแทนรวม 30.31% ในช่วงดังกล่าว โดยตลาดเริ่มต้นปีจากฐานที่อยู่ในระดับต่ำภายหลังจากภาวะตลาดที่อ่อนแอในปีก่อนหน้านี้ ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนยังได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า การลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงระมัดระวัง รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนกุมภาพันธ์

ภายหลังการเลือกตั้ง ภาวะตลาดปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากความชัดเจนทางการเมืองที่เพิ่มขึ้น และความกังวลเกี่ยวกับความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาลที่ลดลง ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด ขณะที่ความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายภาครัฐ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเฉพาะด้าน และการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ ได้ช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ กระแสเงินทุนจากต่างชาติกลับมาสนับสนุนตลาดมากขึ้น โดยมีเงินลงทุนสุทธิไหลเข้าตลาดหุ้นไทยจำนวน 27.2 พันล้านบาทในช่วงครึ่งแรกของปี

ในไตรมาสที่ 2 โมเมนตัมการฟื้นตัวของตลาดแข็งแกร่งขึ้นจากการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในบางอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์ภายในประเทศ และมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนภาครัฐ อีกทั้งตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากความสนใจของนักลงทุนที่มองประเทศไทยเป็นตลาดที่มีลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยง (Defensive Market) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ท่ามกลางการปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีบางส่วนในเอเชีย อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความชัดเจนด้านแนวโน้มผลประกอบการ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มพลังงาน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นไทยปรับตัวจากการฟื้นตัวที่ได้รับแรงหนุนจากปัจจัยทางการเมืองภายหลังการเลือกตั้ง ผู้การเคลื่อนไหวที่ขับเคลื่อนด้วยปัจจัยพื้นฐานและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น ปัจจัยสนับสนุนภายในประเทศ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัว การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของการส่งออก และผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2569 ที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงมีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก และจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการปรับเพิ่มประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนเพื่อรักษาทิศทางการปรับตัวขึ้นในระยะถัดไป ณ สิ้นงวด ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,259.67 จุด ณ ต้นงวด

แนวโน้มตลาดปี 2569

สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย แม้ว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญมากขึ้นภายหลังการปรับตัวขึ้นของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ปัจจัยสนับสนุนสำคัญยังคงมาจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้น การกลับเข้ามาของกระแสเงินทุนจากต่างประเทศ ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะโครงการลงทุนภาครัฐ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) การพัฒนาระบบพลังงาน และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในด้านการจัดพอร์ตการลงทุน เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานะทางการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนผลประกอบการที่ชัดเจน โดยเรามองว่ากลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มบริการสื่อสาร กลุ่มพลังงานและการกลั่น รวมถึงบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ ยังคงมีความน่าสนใจจากทั้งมุมมองด้านการเติบโตของผลประกอบการ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในระยะยาว

โดยรวม เรายังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างสมดุล โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ สามารถรับมือกับความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอก และมีศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ควบคู่ไปกับการคัดเลือกบริษัทที่มีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ปัจจัยที่ควรติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลาง การปรับลดความเสี่ยงการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีการค้าระหว่างประเทศ การอ่อนค่าของเงินบาท และความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนและความเชื่อมั่นของตลาดในระยะข้างหน้า

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

ภายในประเทศ สถานการณ์ทางการเมืองมีเสถียรภาพมากขึ้นภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ซึ่งช่วยลดความไม่แน่นอนทางนโยบาย ภาครัฐได้ดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านโครงการสนับสนุนการใช้จ่ายภาครัฐครัวเรือนวงเงิน 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจในระยะสั้น ขณะที่นโยบายเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีความต่อเนื่อง โดยภาครัฐให้ความสำคัญกับการรักษาวินัยทางการคลังและการบริหารหนี้สาธารณะอย่างรอบคอบ ในเดือนเมษายน 2569 Moody's ได้ปรับเพิ่มแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็น “มีเสถียรภาพ” (Stable) จาก “เชิงลบ” (Negative) พร้อมคงอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ Baa1 โดยให้เหตุผลจากความเสี่ยงด้านมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ ที่ลดลง รวมถึงแนวโน้มการลงทุนภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งช่วยบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนทางการคลังของประเทศ

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 สู่ระดับ 1.00% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่าสองปี และมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนความกังวลต่อการแข็งค่าของเงินบาท แนวโน้มเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ และความเสี่ยงด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า หลังจากนั้น กนง. ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับดังกล่าว พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2569 เป็น 2.1% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ แม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นและอาจแตะระดับสูงสุดที่ประมาณ 4.5% ในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2569 แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมองว่าการเร่งตัวดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากราคาพลังงาน และมีลักษณะชั่วคราว จึงยังไม่มีแผนปรับสูงขึ้น ด้านนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพิ่มเติมในระยะสั้น ในด้านภาคต่างประเทศ ดุลการค้ายังคงขาดดุลต่อเนื่อง โดยขาดดุลประมาณ 32,000 ล้านบาทในไตรมาสแรก และ 89,000 ล้านบาทในไตรมาสที่สอง สะท้อนถึงอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัว ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับมาตรการภาษีการค้าของสหรัฐฯ การพึ่งพาการนำเข้าพลังงานของประเทศไทย และผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยง

ทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield Curve) มีลักษณะชันขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีสามารถปรับตัวได้ดีกว่า โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงเล็กน้อยจากต้นปี สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ภาวะการระดมทุนของผู้ออกตราสารระดับ Investment Grade ยังคงอยู่ในเกณฑ์ทรงตัว โดยเฉพาะในตราสารระยะสั้น ขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวได้รับประโยชน์จากส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (Credit Spread) ที่แคบลงบางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้ออกตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำ โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ยังคงเผชิญความท้าทายในด้านการรีไฟแนนซ์และการบริหารโครงสร้างหนี้

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการสนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาดความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi *JS*

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *JS* IP.

ผลการดำเนินงาน

อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - ชนิดเงินลงทุนใหม่ 2568 (ABALL-TESGX1)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 43,951,992.07 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 11.7884 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง
ช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	18.43	9.37	18.43	24.56
ดัชนีชี้วัด	13.34	7.26	13.34	25.66
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.00	8.81	17.00	28.42
ความผันผวนกองทุน	14.81	10.19	14.81	12.73
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.29	7.95	12.29	10.90
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน	N/A	N/A	N/A	15.66
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	16.54
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.29	0.48	1.47	
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	12.71
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	11.15

อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - ชนิดเงินลงทุนเดิม 2568 (ABALL-TESGX2)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 629,535,046.06 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 11.7893 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	18.43	9.38	18.43	24.56
ดัชนีชี้วัด	13.34	7.26	13.34	25.66
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.00	8.81	17.00	28.42
ความผันผวนกองทุน	14.81	10.20	14.81	12.73
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.29	7.95	12.29	10.90
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน	N/A	N/A	N/A	15.73
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	16.66
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.29	0.48	1.47	
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	12.73
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	11.17

ตัวชี้วัด : SET ESG Total Return Index ในสัดส่วน 65.00% และ ThaiBMA Government Bond ESG Index ในสัดส่วน 35.00%

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อดล ซีจัน ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ- ชนิดเงินลงทุนใหม่ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	323,047.12	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,460.89	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	25,843.75	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3,533.80	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	358,885.56	0.89

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 40,620,262.59

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อดล ซีจัน ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ- ชนิดเงินลงทุนเดิม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,631,458.84	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	92,629.30	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	370,516.76	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	46,875.71	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	5,141,480.61	0.89

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 582,369,189.05

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีจัน ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	83,131.56	22.52
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	67,038.66	18.16
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	60,229.96	16.31
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	60,097.89	16.27
บริษัท หลักทรัพย์ซิดีเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	43,766.85	11.85
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลส์ จำกัด (มหาชน)	42,515.24	11.51
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	12,498.94	3.38
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	369,279.10	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		814,800.000000		13,118,280.00	1.95
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		998,600.000000		13,980,400.00	2.08
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		97,250.000000		21,200,500.00	3.15
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		198,300.000000		19,929,150.00	2.96
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		964,020.000000		36,632,760.00	5.44
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		149,713.000000		22,157,524.00	3.29
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		653,800.000000		21,738,850.00	3.23
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		1,409,400.000000		16,208,100.00	2.41
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		352,000.000000		11,792,000.00	1.75
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		30,500.000000		7,442,000.00	1.10
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		903,500.000000		6,821,425.00	1.01
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		255,400.000000		17,111,800.00	2.54
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		2,656,200.000000		13,679,430.00	2.03
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		2,110,100.000000		11,394,540.00	1.69
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		503,694.000000		30,977,181.00	4.60
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		87,266.000000		11,693,644.00	1.74
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		529,263.000000		18,788,836.50	2.79
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		2,690,500.000000		19,371,600.00	2.88
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		896,755.000000		24,884,951.25	3.69
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		379,422.000000		17,737,978.50	2.63
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		567,600.000000		13,338,600.00	1.98
บริษัท เมก้าไลฟ์ไซเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		753,861.000000		27,704,391.75	4.11
การแพทย์					
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		81,100.000000		15,246,800.00	2.26
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		532,133.000000		13,143,685.10	1.95
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		3,326,600.000000		10,245,928.00	1.52
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		89,059.000000		28,944,175.00	4.30
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		260,284.000000		10,151,076.00	1.51
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		69,306.000000		25,435,302.00	3.78
รวม	หุ้นสามัญ			500,870,908.10	74.37
พันธบัตรรัฐบาล					
	ESGLB35DA	36,000.000000	36,000,000.00	34,659,875.29	5.15
	ESGLB376A	54,000.000000	54,000,000.00	60,369,925.47	8.96
	LB353A	5,000.000000	5,000,000.00	5,204,818.20	0.77
	LB463A	12,000.000000	12,000,000.00	12,564,438.80	1.87
	SLB406A	42,000.000000	42,000,000.00	43,107,549.41	6.40
รวม	พันธบัตรรัฐบาล		149,000,000.00	155,906,607.17	23.15
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
	CBF27510A	9,000.000000	9,000,000.00	9,021,114.23	1.34
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		9,000,000.00	9,021,114.23	1.34
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
รวม	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				13,892,697.41	2.06
	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				13,892,697.41	2.06
สินทรัพย์อื่น					114,168.47	0.02
หนี้สินอื่น					(6,318,457.25)	(0.94)
รวมทรัพย์สินสุทธิ					673,487,038.13	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 95.64%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

กองทุนมีการรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์จากกองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว และกองทุนเปิด อเบอร์ดีน
หุ้นระยะยาว 70/30

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีแซนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	665,568,398.96
เงินฝากธนาคาร	13,892,697.41
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	271,374.25
สินทรัพย์อื่น	73,024.76
รวมสินทรัพย์	679,805,495.38

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	5,210,066.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,036,650.61
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	40,706.13
หนี้สินอื่น	31,033.91

รวมหนี้สิน

	6,318,457.25
สินทรัพย์สุทธิ	673,487,038.13

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	571,271,792.13
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(25,540,084.05)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	127,755,330.05
สินทรัพย์สุทธิ	673,487,038.13

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้เงินปันผล	20,181,384.79
รายได้ดอกเบี้ย	1,606,251.58
รวมรายได้	21,787,636.37
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,954,505.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	99,090.19
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	396,360.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	18,256.09
ภาษีเงินได้	309,348.30
ค่าใช้จ่ายอื่น	32,153.42
ค่านายหน้า	369,279.10
รวมค่าใช้จ่าย	6,178,993.57
รายได้สุทธิ	15,608,642.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,812,422.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	85,579,118.70
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	89,391,541.32
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	105,000,184.12

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (ABALL-TESGX)

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ มีนโยบายในการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอ ไอ และ/หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่ามีความโดดเด่นในการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) รวมถึงตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนที่เป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) หรือส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-linked Bond) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะผู้บริหารจัดการกองทุน มีการบริหารจัดการกองทุนที่สอดคล้องกับการมุ่งความยั่งยืนตามหลักสากล โดยใช้กลยุทธ์ ESG Integration ซึ่งเป็นแนวทางการลงทุนที่ผสมผสานปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) เข้ากับกระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ เพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาวภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้งมีส่วนร่วมสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ให้ความสำคัญกับ ESG โดยมีการนำเอาแนวคิดด้านความยั่งยืนเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการดำเนินธุรกิจด้วย

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability)

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุน ในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบบูรณาการ ESG ซึ่งหมายถึงการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการลงทุน โดยกองทุนจะคัดเลือกบริษัทและผู้ออกหลักทรัพย์ที่แสดงถึงความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว ซึ่งดำเนินการผ่านกรอบการประเมินคุณภาพ ESG และการจัดอันดับที่พัฒนาขึ้นโดยบริษัทจัดการกองทุนเอง นอกจากนี้บริษัทยังดำเนินการมีส่วนร่วมกับบริษัทและผู้ออกหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการดำเนินธุรกิจอย่างเหมาะสมและยั่งยืน

ในช่วงเวลาของรายงาน ไม่ปรากฏว่ามีบริษัทที่กองทุนลงทุนประสบปัญหาสำคัญหรือเหตุการณ์ร้ายแรงแต่อย่างใด นอกจากนี้กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไทยในกลุ่มความยั่งยืน และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

การมีส่วนร่วมด้วยฝ่ายบริหารของบริษัทถือเป็นองค์ประกอบสำคัญของความรับผิดชอบด้านการกำกับดูแลกิจการและกระบวนการลงทุนของ Aberdeen โดยมีเป้าหมายเพื่อส่งเสริมและรักษามูลค่าในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุน การมีส่วนร่วมดำเนินการผ่านการประชุมกับผู้บริหาร การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และการติดตามประเด็นด้าน ESG อย่างต่อเนื่อง

กลยุทธ์การมีส่วนร่วมได้รับข้อมูลจากการวิจัยเชิงลึก กลไกการให้คะแนน ESG และการทบทวนร่วมกันระหว่างทีมลงทุน โดยมีการบูรณาการปัจจัย ESG ควบคู่กับตัวชี้วัดทางการเงิน เช่น สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม รูปแบบธุรกิจ คุณภาพของผู้บริหาร และความแข็งแกร่งทางการเงิน ในกรณีที่พบประเด็น ESG ที่มีนัยสำคัญ บริษัทจะดำเนินการเจรจากับบริษัทที่ลงทุนเพื่อทำความเข้าใจแนวทางการดำเนินงานและส่งเสริมการปรับปรุง

ผลลัพธ์จากการมีส่วนร่วมดังกล่าวจะได้รับการติดตามและนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนสะท้อนทั้งมิติทางการเงินและความยั่งยืน

รายละเอียดการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน

บริษัท: บมจ. บ้านปู

วาระการประชุม:

- จัดทำบทวิเคราะห์ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) โดยทบทวนการเปลี่ยนผ่านจากการพึ่งพาถ่านหินเป็นหลัก ไปสู่แพลตฟอร์มพลังงานสะอาดที่มีความหลากหลาย ตลอดจนประเมินความสอดคล้องของเป้าหมายการลดก๊าซคาร์บอน (decarbonisation) กับแนวปฏิบัติในระดับสากล

ผลการประชุม:

- ตั้งเป้าบรรลุการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2593 พร้อมเป้าหมายระหว่างกาลที่ผ่านการรับรองในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 และ 2 เชิงสัมบูรณ์ลง 20% ภายในปี 2573 (จากปีฐาน 2566)
- ตั้งเป้าใช้กลไกการกำหนดราคาคาร์บอนภายในองค์กร (internal carbon pricing) และลำดับขั้นการบรรเทาผลกระทบอย่างเคร่งครัด เพื่อจัดสรรเงินทุนไปสู่การลงทุนที่สอดคล้องกับเป้าหมายด้านสภาพภูมิอากาศ
- ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วน EBITDA จากธุรกิจนอกถ่านหินเป็นมากกว่า 50% ภายในปี 2573 จากปัจจุบันราว 50% ในปี 2568 พร้อมจัดสรรงบลงทุน 60% สู่ธุรกิจก๊าซและไฟฟ้า 20% พลังงานหมุนเวียน และ 20% สู่การยกระดับประสิทธิภาพเหมืองแร่
- ขยายธุรกิจดักจับ ใช้ประโยชน์ และกักเก็บคาร์บอน (CCUS) ผ่านการร่วมทุนกับ Copenhagen Infrastructure Partners (500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับหุ้น 49%) ตั้งเป้ากักเก็บ 1.5 ล้านตันต่อปี ภายในปี 2571 และ 16 ล้านตันต่อปีภายในทศวรรษ 2573 อย่างไรก็ตาม โครงการ Barnett Zero กักเก็บ CO₂e ได้ 138,000 ตันในปี 2568 (ลดลง 16% YoY) สะท้อนว่าอาจยังมีความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน
- ขยายกำลังการผลิตติดตั้งระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (Battery Energy Storage System: BESS) ตามสัญญาเป็นประมาณ 2,100 เมกะวัตต์-ชั่วโมงทั่วโลก ควบคู่กับการลงทุนในพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์ในเวียดนาม ญี่ปุ่น และออสเตรเลีย
- ลงทุนในแร่ธาตุเชิงกลยุทธ์ครั้งแรก โดยถือหุ้นในผู้ผลิตนิกเกิลอินโดนีเซีย PT Adhi Kartiko Pratama Tbk (AKP) 9.62% หรือมูลค่า 15.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อสร้างความมั่นคงด้านอุปทานสำหรับแบตเตอรี่ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และระบบกักเก็บพลังงาน
- ตั้งเป้าเปลี่ยนการลดการปล่อยคาร์บอน ให้เป็นแหล่งสร้างรายได้ ไม่ใช่เพียงต้นทุนด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ ผ่านการติดตามที่มาของโมเลกุล (Molecule Traceability) ของ Banpu Kitz Ventures (BKV) เครดิตภาษีคาร์บอนตามมาตรา 45Q และการซื้อขายคาร์บอนเครดิตชดเชยการปล่อยก๊าซ

ข้อสรุปสำคัญ:

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) มีความคืบหน้าที่เป็นรูปธรรมในการปรับเปลี่ยนจากธุรกิจเหมืองถ่านหินไปสู่แพลตฟอร์มพลังงานสะอาดที่หลากหลาย โดยมีพันธกิจ Net Zero ภายในปี 2593 ที่น่าเชื่อถือและเป้าหมาย Scope 1 & 2 ระยะใกล้ที่ได้รับการรับรองแล้ว ปัจจุบัน EBITDA จากธุรกิจนอกถ่านหินมีสัดส่วนราวครึ่งหนึ่งของกลุ่ม โดยบริษัทมีการจัดสรรงบลงทุนอย่างมีวินัยสู่ธุรกิจก๊าซ ไฟฟ้า พลังงานหมุนเวียน และระบบกักเก็บ

พลังงาน โดยแพลตฟอร์ม CCUS แบบครบวงจรถือเป็นจุดสร้างความแตกต่างที่แท้จริง อย่างไรก็ตาม อาจยังมีความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน เนื่องจากปริมาณการอัดกลับคาร์บอนในปีงบประมาณ 2568 ปรับลดลง YoY และยังต่ำกว่าเป้าหมายปี 2573 ประกอบกับธุรกิจถ่านหินที่ยังเป็นแหล่งกระแสเงินสดหลัก ความสามารถในการปรับเปลี่ยนธุรกิจจึงขึ้นอยู่กับความต่อเนื่องในการดำเนินงานเป็นสำคัญ ทั้งนี้ หากบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลและมีพัฒนาการบรรลุเป้าหมายตามแผนที่วางไว้ ก็จะทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้น

นอกจากนี้ ปัจจุบันกองทุนมีการลงทุนเฉพาะในตราสารภาครัฐเท่านั้นสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ ทีมจัดการลงทุนยังไม่พบความจำเป็นที่ต้องเข้าพบผู้บริหารของหน่วยงานที่ออกตราสาร เนื่องจากหน่วยงานดังกล่าวมีกรอบการระดมทุนพันธบัตรเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Financing Framework) ที่ชัดเจน และมีการจัดทำรายงานการจัดสรรและใช้ประโยชน์เงินทุนในโครงการด้านความยั่งยืน ซึ่งได้รับการยืนยันจากผู้ประเมินภายนอก อย่างไรก็ตาม ทีมจัดการได้ติดตามพัฒนาการของการระดมทุนผ่านพันธบัตรเพื่อความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

บริษัทให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการกำกับดูแลการลงทุนและความรับผิดชอบในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ลงทุน โดยมุ่งเน้นให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องดำเนินการด้วยความรับผิดชอบ ผู้จัดการกองทุนใช้แนวทางที่มีโครงสร้างในการระบุและประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ซึ่งครอบคลุมถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และเมื่อพบประเด็นที่มีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการมีส่วนร่วมโดยตรงกับบริษัทเพื่อหารือและแก้ไขข้อกังวล

ผู้จัดการกองทุนตระหนักว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนมีความหลากหลายและเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ในการประเมินความเสี่ยงเหล่านี้ ผู้จัดการกองทุนจะใช้ข้อมูลเชิงลึกจากการประชุมกับบริษัท การจัดอันดับ ESG จากผู้ให้บริการภายนอก และการวิจัยภายใน เพื่อประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อมูลค่าของสินทรัพย์ในกองทุน ข้อมูลเชิงลึกเหล่านี้จะถูกบูรณาการเข้ากับกระบวนการตัดสินใจลงทุนผ่านกรอบการบูรณาการ ESG ซึ่งเป็นการเสริมความครบถ้วนให้กับการวิเคราะห์ทางการเงินแบบดั้งเดิม

บริษัทดำเนินการติดตามบริษัทและผู้ออกหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทเหล่านั้นสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนในระยะยาว ณ ช่วงเวลารายงานปัจจุบันไม่พบว่าการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านความยั่งยืนในสินทรัพย์ที่ลงทุน ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ ทีมจัดการลงทุนติดตามและตรวจสอบความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ซึ่งอาจนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของตราสารที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยมีการควบคุมความเสี่ยงตามนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต อย่างไรก็ดี ตราสารที่กองทุนลงทุนไม่พบการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ และการลงทุนหลักยังคงเป็นพันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตร/หุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่เชื่อมโยงกับความยั่งยืน (sustainability-linked bond)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบัน
มีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn Pacific Equity Fund SGD class ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments (asia) Limited โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนกระจายในกลุ่มหลักทรัพย์ ของ Asia-Pacific Equities/เอเชีย - แปซิฟิก เอกสิทธิ์ แต่ไม่ครอบคลุมถึงตราสารแห่งทุนของญี่ปุ่น
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ภาพรวมตลาดหุ้นเอเชียแปซิฟิก

ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 โดยดัชนี MSCI Asia Pacific ex Japan ปรับตัวเพิ่มขึ้น 25.1% จากแรงหนุนของตลาดหุ้นเกาหลีใต้และไต้หวันที่ให้ผลตอบแทนในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของตลาดในภูมิภาคยังคงมีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงในช่วงเดียวกัน ตลาดหุ้นอินโดนีเซียเป็นหนึ่งในตลาดที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดอื่นในภูมิภาค หลังจากธนาคารกลางอินโดนีเซียปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ ขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ แม้เผชิญแรงขายสุทธิจากนักลงทุนต่างชาติอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ความขัดแย้งในตะวันออกกลางและการปิดช่องแคบฮอร์มุซยังคงเป็นปัจจัยกดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุน โดยนักวิเคราะห์หวั่นว่าความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียมีความแตกต่างกันมากขึ้น

ปัจจัยบวกสำคัญของภูมิภาคยังคงมาจากความต้องการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ซึ่งช่วยสนับสนุนอุปสงค์เซมิคอนดักเตอร์และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ส่งผลให้บริษัทผู้ผลิตฮาร์ดแวร์ในเอเชียได้รับประโยชน์อย่างต่อเนื่อง ภายหลังผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีรายใหญ่ของโลก (Hyperscalers) ปรับเพิ่มแผนการลงทุน ขณะที่การส่งออกของหลายประเทศในภูมิภาคได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องกับ AI ในด้านความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ การประชุมสุดยอดที่เลื่อนออกไประหว่างประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐอเมริกา และประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ของจีน ได้ข้อสรุปในเชิงบวก โดยทั้งสองฝ่ายแสดงท่าทีสร้างสรรค์ต่อความสัมพันธ์ทวิภาคี แม้ว่าจะยังไม่มีข้อตกลงสำคัญเกิดขึ้นอย่างเป็นรูปธรรม และประเด็นความตึงเครียดเกี่ยวกับไต้หวันยังคงดำรงอยู่ ด้านเศรษฐกิจจีน ข้อมูลเศรษฐกิจสะท้อนให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของภาคการผลิตและการส่งออก ขณะที่การบริโภคภายในประเทศยังคงอ่อนแอ โดยยอดค้าปลีกทรงตัวจากปีก่อนหน้า และราคาที่อยู่อาศัยใหม่ปรับตัวลดลง 3.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาค เศรษฐกิจเกาหลีใต้ขยายตัวแข็งแกร่งในไตรมาสแรกของปี 2569 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ที่เติบโตในระดับสูง ขณะที่เศรษฐกิจฟิลิปปินส์ชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเดียวกัน พร้อมกับอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นสู่ระดับ 7.2%

ภายใต้สภาวะดังกล่าว กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงในช่วงระยะเวลาที่รายงาน

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา มาจากการให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นออสเตรเลียต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง (Underweight) รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพในตลาดดังกล่าว ขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นอินโดนีเซียสูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Overweight) ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานเปรียบเทียบของกองทุน

ในระดับรายหลักทรัพย์ หุ้นที่มีส่วนสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุด ได้แก่

- MediaTek บริษัทผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์และวงจรรวม (Integrated Circuit) โดยราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังการประกาศผลประกอบการไตรมาสแรกที่ยกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์
- ASMP Technology บริษัทได้รับการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการจากนักวิเคราะห์ และมียอดคำสั่งซื้อในไตรมาสแรกที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยตอกย้ำแนวโน้มการเติบโตของผลประกอบการ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการที่เกี่ยวข้องกับการบรรจุภัณฑ์เซมิคอนดักเตอร์สำหรับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมถึงการเติบโตอย่างต่อเนื่องในประเทศจีน
- SK Hynix ผู้ผลิตหน่วยความจำชั้นนำของโลกและผู้นำด้านหน่วยความจำความเร็วสูง (High-Bandwidth Memory: HBM) สำหรับการใช้งาน AI โดยราคาหุ้นได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ AI ซึ่งยังคงแข็งแกร่ง และได้รับการสนับสนุนจากผลประกอบการและข่าวสารเชิงบวกของบริษัทเทคโนโลยีระดับโลก

ในทางกลับกัน หลักทรัพย์ที่ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุด ได้แก่

- Tencent ราคาหุ้นปรับตัวลดลงจากความกังวลเกี่ยวกับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นจากการทำโปรโมชั่นเชิงรุก รวมถึงความเชื่อมั่นที่อ่อนตัวลงต่อกลุ่มเทคโนโลยีจีน ขณะที่ความสนใจของนักลงทุนหันไปยังบริษัท AI รายใหม่ อย่างไรก็ตาม เรายังคงมองว่าปัจจัยกดดันดังกล่าวเป็นเพียงปัจจัยระยะสั้น และเชื่อว่าบริษัทมีศักยภาพที่จะได้รับประโยชน์จากการพัฒนา AI ในระยะยาว
- SK Square การที่กองทุนไม่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว (Zero Weight) ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน เนื่องจากนักลงทุนให้ความสนใจลงทุนผ่านโครงสร้างบริษัทโฮลดิ้งเพื่อรับประโยชน์จากการเติบโตของ SK Hynix และวัฏจักรการเติบโตของธุรกิจหน่วยความจำที่เกี่ยวข้องกับ AI
- Chuangxin Industries ผลการดำเนินงานได้รับแรงกดดันจากความระมัดระวังของนักลงทุนท่ามกลางความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และต้นทุนวัตถุดิบ นอกจากนี้ แนวโน้มผลประกอบการยังได้รับผลกระทบจากความอ่อนแอของธุรกิจอะลูมินา (Alumina) และสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรต่ำเพิ่มขึ้น

แนวโน้มการลงทุน

แม้ว่าตลาดการเงินโลกจะยังคงเผชิญกับความผันผวนจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะสถานการณ์ในตะวันออกกลาง แต่ความกังวลเกี่ยวกับการขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้ผ่อนคลายลงในระดับหนึ่ง อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันยังคงอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้นักลงทุนยังคงติดตามความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของอุปทานพลังงานและแรงกดดันด้านเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด โดยประเทศต่างๆ ในเอเชียยังคงมีความเปราะบางต่อการปรับตัวขึ้นของราคาพลังงาน เนื่องจากส่วนใหญ่พึ่งพาการนำเข้าพลังงาน แม้ว่าผลกระทบจะแตกต่างกันไปในแต่ละประเทศ ทั้งนี้ จีนมีความสามารถในการรับมือกับความเสียด้านพลังงานมากขึ้นจากการลงทุนในพลังงานหมุนเวียนอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ประเทศผู้นำเข้าพลังงานสุทธิ เช่น อินเดีย ยังคงมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันมากกว่า

แม้จะมีปัจจัยเสี่ยงดังกล่าว เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มตลาดหุ้นเอเชีย โดยเศรษฐกิจในภูมิภาคยังคงขยายตัวได้ดีจากแรงสนับสนุนของการลงทุนด้านเทคโนโลยีที่ดำเนินต่อเนื่อง การส่งออกที่แข็งแกร่งในภูมิภาคเอเชียเหนือ และมาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจแบบมุ่งเป้าของภาครัฐจีน นอกจากนี้ วัฏจักรการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการเติบโตของผลประกอบการในกลุ่มธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์ หน่วยความจำ และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล โดยเฉพาะในไต้หวันและเกาหลีใต้ ขณะที่ประเทศจีนยังมีโอกาสการเติบโตในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI การผลิตขั้นสูง และบางกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ

เรายังคงมองว่าความผันผวนของตลาดเป็นโอกาสในการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพและมีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว โดยการปรับฐานของตลาดในช่วงที่ผ่านมาได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอก อาทิ ราคาน้ำมัน การคาดการณ์ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ มากกว่าการเปลี่ยนแปลงในปัจจัยพื้นฐานของบริษัท ดังนั้น เรายังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่ชัดเจน มีความได้เปรียบในการแข่งขันที่ยั่งยืน และมีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับระยะข้างหน้า เราคาดว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะได้รับอิทธิพลจากปัจจัยพื้นฐานของแต่ละบริษัทมากกว่าปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคโดยรวม ทำให้การคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในประเทศจีน ซึ่งการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศยังไม่ทั่วถึง ขณะที่ในภูมิภาคเอเชียเหนือ เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านเทคโนโลยีและแนวโน้มการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาว นอกจากนี้ การปรับปรุงมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ในหลายประเทศ เช่น เกาหลีใต้ ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อการสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวอีกด้วย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamui J.S

(คุณปารดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *SW*

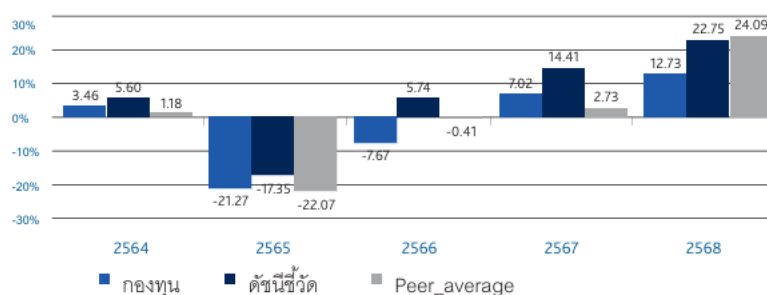
ผลการดำเนินงาน

กองทุน อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์- ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,120,951,469.59 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 27.7911 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.85	28.64	24.85	43.07
ดัชนีชี้วัด	24.78	25.08	24.78	43.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	30.39	28.55	30.39	48.85
ความผันผวนกองทุน	29.09	29.88	29.09	22.45
ความผันผวนตัวชี้วัด	27.29	27.79	27.29	21.29
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	12.82	0.45	5.20	5.02
ดัชนีชี้วัด	21.25	7.22	9.63	7.38
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	16.43	2.50	6.00	
ความผันผวนกองทุน	17.27	16.74	15.71	15.90
ความผันผวนตัวชี้วัด	17.02	16.98	17.02	19.36

กองทุน อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ ฟันด์- ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

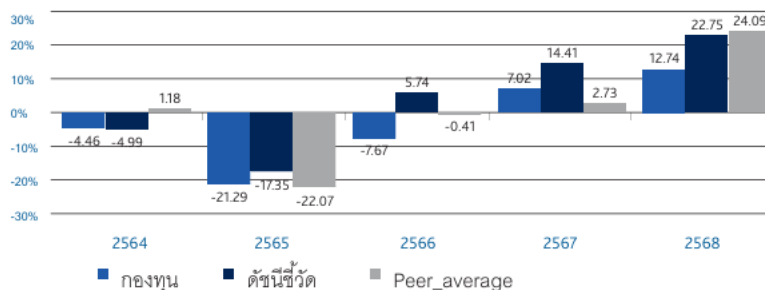
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

7,954,576.02 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

27.7881 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	24.84	28.63	24.84	43.06
ดัชนีชี้วัด	24.78	25.08	24.78	43.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	30.39	28.55	30.39	48.85
ความผันผวนกองทุน	29.09	29.88	29.09	22.45
ความผันผวนตัวชี้วัด	27.29	27.79	27.29	21.29
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	12.82	N/A	N/A	0.97
ดัชนีชี้วัด	21.25	N/A	N/A	8.49
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	16.43	2.50	6.00	
ความผันผวนกองทุน	17.27	N/A	N/A	16.93
ความผันผวนตัวชี้วัด	17.02	N/A	N/A	17.10

ตัวชี้วัด MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสัญญานถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน รวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้น ตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับคืนเงินต่ำกว่าเงินลงทุน
เริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟันด์- ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,481,003.93	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	162,531.35	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	595,948.92	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	34,981.94	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	10,274,466.14	1.01

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 1,018,955,733.29

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟันด์- ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	64,738.08	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,109.91	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,069.12	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	602.01	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	70,519.12	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 6,955,309.55

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn Pacific Equity Fund		4,553,519.160000		1,115,363,067.08	98.80
รวม	หน่วยลงทุน				1,115,363,067.08	98.80
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				26,691,226.63	2.36
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				26,691,226.63	2.36
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(11,306,731.09)	(1.00)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(11,306,731.09)	(1.00)
สินทรัพย์อื่น					1,575,304.25	0.14
หนี้สินอื่น					(3,416,821.26)	(0.30)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				1,128,906,045.61	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments (asia) limited

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิสต์ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,115,363,067.08
เงินฝากธนาคาร	26,691,226.63
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,208.04
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	203,536.21
สินทรัพย์อื่น	1,370,560.00
รวมสินทรัพย์	1,143,629,597.96

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,339,440.78
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	11,306,731.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,027,277.49
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	181.21
หนี้สินอื่น	49,921.78
รวมหนี้สิน	14,723,552.35

สินทรัพย์สุทธิ 1,128,906,045.61

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	406,211,682.85
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(724,342,957.86)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,447,037,320.62
สินทรัพย์สุทธิ	1,128,906,045.61

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิตี ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	1,208.04
รายได้อื่น	7,546,268.52
รวมรายได้	7,547,476.56

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,545,742.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	163,641.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	600,018.04
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	181.21
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,931.17
รวมค่าใช้จ่าย	10,345,166.47

รายได้สุทธิ	(2,797,689.91)
-------------	----------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	32,896,136.22
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	241,480,540.24
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	170,373.15
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(28,965,809.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(16,119,002.41)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	229,462,238.20

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	226,664,548.29
---	----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานครึ่งปี 1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบัน
มีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนระยะยาวให้ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในที่ต่าง ๆ ของโลก ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ของประเทศเกิดใหม่ ทั้งนี้ ในอัตราไม่น้อยกว่า ร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนหลักยังอาจลงทุนในตราสารแห่งทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities ของบริษัท) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน (Mainland China (The People's Republic of China (ไม่รวม Hong Kong, Macau and Taiwan)) ไม่เกินร้อยละ 10 ของทรัพย์สินของกองทุน ทั้งนี้ โดยผ่านทางโครงการ Stock Connect ของ Shanghai-Hong Kong และ Shenzhen-Hong Kong หรือผ่านทางช่องทางอื่นใดที่กองทุนสามารถเข้าถึงได้
- กองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม แต่กองทุนหลักไม่ได้มีนโยบายการลงทุนที่จัดเป็นประเภทการลงทุนที่ยั่งยืน (sustainable investment objective)
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นโลก

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 โดยความเชื่อมั่นของนักลงทุนฟื้นตัวในช่วงต้นไตรมาสภายหลังแรงขายที่เกิดขึ้นในเดือนมีนาคมจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ขณะที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ยังคงแข็งแกร่ง รวมถึงความต่อเนื่องของกระแสการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และเทคโนโลยีขั้นสูงอื่นๆ ได้ช่วยสนับสนุนความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงตลอดช่วงไตรมาส อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายไตรมาส ตลาดหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเผชิญกับความผันผวนจากความกังวลเกี่ยวกับการลงทุนด้าน AI และความคุ้มค่าของการใช้เงินลงทุนในระยะยาว แม้ว่าปัจจัยดังกล่าวจะส่งผลกระทบระยะยาวต่อการลงทุนในบางช่วงเวลา แต่ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของตลาดโดยรวม นอกจากนี้ ตลาดการเงินยังได้รับแรงกดดันเป็นระยะจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน การจำกัดการเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซ และความผันผวนของราคาน้ำมัน ซึ่งทำให้ความกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันเงินเฟ้อจากภาคพลังงานกลับมาเป็นประเด็นสำคัญ และส่งผลให้ตลาดปรับลดความคาดหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะสั้น ในช่วงสิ้นไตรมาส การบรรลุข้อตกลงชั่วคราวระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านช่วยบรรเทาความกังวลด้านอุปทานพลังงาน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent Crude Oil) ปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับ 75 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงติดตามความคืบหน้าในการดำเนินการตามข้อตกลงดังกล่าว เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับรายละเอียดและประสิทธิผลของการบังคับใช้ข้อตกลงในระยะต่อไป ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม สะท้อนท่าทีระมัดระวังในการประเมินความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ และสนับสนุนมุมมองที่ว่านโยบายการเงินจะยังคงอยู่ในระดับเข้มงวดในระยะข้างหน้า จนกว่าจะมีสัญญาณที่ชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับแนวโน้มเงินเฟ้อและการเติบโตทางเศรษฐกิจ

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา กองทุนมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง โดยผลกระทบเชิงลบจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ได้รับการชดเชยเพียงบางส่วนจากผลเชิงบวกของการจัดสรรการลงทุนในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม

ในด้านหลักทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ราคาหุ้นของ Zoetis ปรับตัวลดลงภายหลังบริษัทมีรายได้ไตรมาสแรกต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และปรับลดประมาณการผลประกอบการทั้งปี เนื่องจากอุปสงค์ผลิตภัณฑ์ดูแลสุขภาพสัตว์เลี้ยงระดับพรีเมียมชะลอตัว รวมถึงการแข่งขันจากผลิตภัณฑ์ยาชื่อสามัญที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การที่กองทุนไม่ได้ลงทุนใน Micron Technology และ SK Hynix ยังส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน เนื่องจากทั้งสองบริษัทได้รับประโยชน์จากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) และหน่วยความจำประสิทธิภาพสูง (High-Bandwidth

Memory: HBM) ซึ่งช่วยสนับสนุนแนวโน้มผลประกอบการของผู้ผลิตหน่วยความจำ โดยกองทุนเลือกลงทุนใน Samsung Electronics ซึ่งเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมหน่วยความจำระดับโลกแทน

ในด้านบวก Marvell Technology เป็นหนึ่งในหลักทรัพย์ที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุด โดยราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากบริษัทประกาศได้รับโครงการสำคัญจาก Microsoft ในเดือนมิถุนายน รวมถึงได้รับคัดเลือกเข้าสู่ดัชนี S&P 500 ขณะที่ Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) และ ASML Holding ซึ่งเป็นการลงทุนที่กองทุนให้น้ำหนักสูงกว่าดัชนีอ้างอิงมาอย่างต่อเนื่อง ต่างได้รับประโยชน์จากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในธุรกิจฮาร์ดแวร์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงที่ผ่านมา

แนวโน้มการลงทุน

แนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคทั่วโลกยังคงมีความไม่แน่นอน โดยปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์และทิศทางราคาน้ำมันยังคงส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน แม้ว่าความตึงเครียดในตะวันออกกลางจะผ่อนคลายลงในช่วงที่ผ่านมา แต่ธนาคารกลางหลายแห่งยังคงให้ความสำคัญกับความเสี่ยงที่อัตราเงินเฟ้ออาจกลับมาเร่งตัวอีกครั้ง ส่งผลให้นโยบายการเงินมีแนวโน้มคงความเข้มงวดต่อไปในระยะหนึ่ง ขณะที่ผลตอบแทนในตลาดหุ้นยังแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญระหว่างบริษัทและอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้าน AI ซึ่งเริ่มมีผู้ประกอบการที่โดดเด่นชัดเจน จากปัจจัยสนับสนุนด้านอุปสงค์ อำนาจการกำหนดราคา และแนวโน้มผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ยังคงเป็นที่สนใจของนักลงทุน ในขณะที่บริษัทที่มีมูลค่าหุ้นสูงเกินปัจจัยพื้นฐานเริ่มเผชิญแรงกดดันด้านราคา

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว เรายังคงยึดแนวทางการลงทุนที่เน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างพิถีพิถันและให้ความสำคัญกับคุณภาพของธุรกิจเป็นหลัก โดยอาศัยข้อมูลและการวิเคราะห์เชิงลึกจากทีมผู้จัดการการลงทุนในทั้งตลาดพัฒนาแล้วและตลาดเกิดใหม่ เราให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว และมีมูลค่าการลงทุนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับศักยภาพในการเติบโต เราเชื่อว่าการจัดพอร์ตการลงทุนในปัจจุบันยังคงมีความเหมาะสม และจะบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง โดยมีการทยอยลดสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นจนสะท้อนมูลค่าที่เหมาะสมแล้ว พร้อมนำเงินลงทุนไปยังบริษัทคุณภาพสูงที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาวและช่วยเพิ่มการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ เรายังคงมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตอย่างยั่งยืน มีความได้เปรียบทางการแข่งขันที่แข็งแกร่ง และสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นกองทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi J.S

(คุณปารดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *IP*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

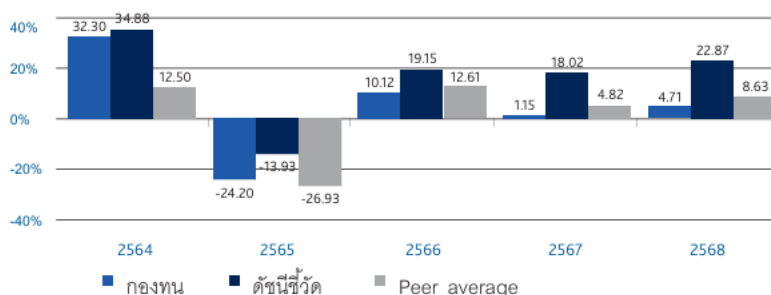
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

69,716,019.79 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.4995 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	2.53	13.09	2.53	7.79
ดัชนีชี้วัด	11.49	15.06	11.49	24.16
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	16.46	17.64	16.46	13.58
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.92	15.15	13.92	11.72
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.46	0.25	4.18	2.80
ดัชนีชี้วัด	19.87	12.96	13.15	8.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	14.09	16.01	14.75	16.34
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.65	16.69	17.48	17.78

ตัวชี้วัด : MSCI AC World TR

ตัวชี้วัดก่อนวันที่ 1 ส.ค. 2564 คือดัชนี MSCI World TR

กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,430,337.72	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	24,520.05	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	89,906.98	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	25,695.19	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,028.61	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,571,488.55	1.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 154,305,026.93

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund		54,524.969000		73,470,416.15	105.39
รวม	หน่วยลงทุน				73,470,416.15	105.39
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				14,263,831.30	20.46
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				14,263,831.30	20.46
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(5,059,415.19)	(7.26)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(5,059,415.19)	(7.26)
สินทรัพย์อื่น					1,263.57	0.00
หนี้สินอื่น					(12,960,076.04)	(18.59)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				69,716,019.79	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	73,470,416.15
เงินฝากธนาคาร	14,263,831.30
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	278.35
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	985.22
รวมสินทรัพย์	87,735,511.02
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	996,630.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	11,729,432.77
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	5,059,415.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	226,502.30
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	41.75
หนี้สินอื่น	7,469.22
รวมหนี้สิน	18,019,491.23
สินทรัพย์สุทธิ	69,716,019.79
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	39,838,668.05
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(259,293,942.75)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	289,171,294.49
สินทรัพย์สุทธิ	69,716,019.79
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	3,983,866.7737

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	278.35
รวมรายได้	278.35

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,430,337.72
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	24,520.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	89,906.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,695.19
ภาษีเงินได้	41.75
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,028.61
รวมค่าใช้จ่าย	1,571,530.30

รายได้สุทธิ	(1,571,251.95)
-------------	----------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	14,731,089.15
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,304,952.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	793,230.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,548,144.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(8,395,096.91)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	6,886,030.41

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	5,314,778.46
---	--------------

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยกองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีการนำเอาปัจจัยด้าน ESG เข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน ด้วยการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม (E/S characteristics) แต่ไม่ได้กำหนดให้การลงทุนอย่างยั่งยืนเป็นวัตถุประสงค์การลงทุน (sustainable investment objective) ปัจจุบันกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) แบบ ESG Integration / Screening

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability)

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุน ในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นและไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป กองทุนมีการใช้เครื่องมือประเมิน ESG เฉพาะของตนเอง (ESG House Score) ร่วมกับการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อใช้ในการติดตามและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG หลังการลงทุน หากพบว่าบริษัทใดมีคุณสมบัติ ESG ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทนั้นอาจถูกปรับออกจากพอร์ตการลงทุน

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารจัดการโดยบริษัทในเครืออเบอร์ดีน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดของการมีส่วนร่วมจากรายงาน Stewardship Report ได้ที่

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-hk/investor/sustainable-investing/document-library?tab=3>

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risks) ผ่านกรอบการประเมิน ESG ที่ครอบคลุม โดยอาศัยระบบการให้คะแนน ESG เฉพาะของกองทุน การคัดกรองกลุ่มอุตสาหกรรมที่ถูกยกเว้น และการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อประเมินความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม

อย่างเป็นระบบ บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความขัดแย้ง หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ขัดต่อหลักการของ UN Global Compact จะถูกคัดออกจากการลงทุน การประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ดำเนินการทั้งก่อนและหลังการลงทุน โดยอ้างอิงจากการวิเคราะห์ภายในควบคู่กับข้อมูลจากผู้ให้บริการภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนยังคงสอดคล้องกับแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุน

ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูการเปิดเผยข้อมูลการบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ website ของ abrdn Investments Luxembourg S.A.

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-lu/investor/funds/view-all-funds/abrdn-sicav-i---global-sustainable-equity-fund-lu0498189041?tab=literatureTab&subTab=Sustainability-related+disclosures>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานครึ่งปี 1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันกองทุนไม่ใช่เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Z Acc EUR ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนระยะยาวให้ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในอัตราอย่างน้อยร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้งในทวีปยุโรป หรือประกอบกิจการในยุโรปหรือบริษัทที่มีสัดส่วนรายได้หรือกำไรจากการประกอบกิจการหรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอยู่ที่ทวีปยุโรปอย่างมีนัยสำคัญ
- กองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม แต่กองทุนหลักไม่ได้มีนโยบายการลงทุนที่จัดเป็นประเภทการลงทุนที่ยั่งยืน (sustainable investment objective)
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นยุโรป

ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในเดือนมิถุนายน จากความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นว่าความขัดแย้งระหว่างอิหร่านและชาติตะวันตกอาจยุติลงอย่างถาวร ส่งผลให้ความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดการเงินโลกผ่อนคลายลง นอกจากนี้ ยังมีสัญญาณมากขึ้นว่าผลกระทบของความขัดแย้งต่อราคาพลังงานโลกอาจไม่รุนแรงอย่างที่ตลาดกังวลในช่วงแรก อัตราเงินเฟ้อในกลุ่มประเทศยูโรโซนชะลอตัวลงเร็วกว่าที่คาดในเดือนมิถุนายน โดยปรับลดลงมาอยู่ที่ 2.8% จาก 3.2% ในเดือนพฤษภาคม ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมประจำเดือนตามทีตลาดคาดการณ์ไว้ ซึ่งนับเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2566 อย่างไรก็ตาม นักลงทุนเริ่มมองว่าความเป็นไปได้ที่จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมมีแนวโน้มลดลง ข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุดยังสะท้อนว่าภาวะชะลอตัวของกิจกรรมทางธุรกิจในยูโรโซนเริ่มผ่อนคลายลง หลังจากแรงกดดันด้านต้นทุนลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยสนับสนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในภูมิภาค ด้านตลาดหุ้นสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยแรงหนุนหลักมาจากหุ้นขนาดใหญ่ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารที่ยังคงสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดโดยรวม ขณะที่ตลาดตอบรับข่าวการลาออกจากตำแหน่งนายกรัฐมนตรีของนายเคียร์ สตาร์เมอร์อย่างมีเสถียรภาพ และคาดว่า การส่งมอบตำแหน่งแก่ แอนดี เบิร์นแฮม จะเป็นไปอย่างราบรื่น ขณะเดียวกัน อัตราเงินเฟ้อของ สหราชอาณาจักรในเดือนพฤษภาคมทรงตัวอยู่ที่ระดับ 2.8% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้เล็กน้อย ส่งผลให้ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม ขณะที่ข้อมูลเศรษฐกิจในเดือนมิถุนายนยังบ่งชี้ถึงความอ่อนแออย่างต่อเนื่องของกิจกรรมในภาคเอกชน ซึ่งสะท้อนว่าเศรษฐกิจของสหราชอาณาจักรยังคงเผชิญความท้าทายในระยะข้างหน้า.

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมิถุนายน กองทุนให้ผลตอบแทน 2.67% ต่ำกว่าผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงที่ 2.91% โดยปัจจัยกดดันสำคัญต่อผลการดำเนินงานเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิงมาจากการที่กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มธนาคารยุโรปแบบดั้งเดิมต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง เนื่องจากข้อพิจารณาด้านคุณภาพของธุรกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้โดดเด่นในช่วงเดือนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม กองทุนได้รับประโยชน์จากการให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสูงกว่าดัชนีอ้างอิง โดยหุ้นในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนผลตอบแทน

ในระดับรายหลักทรัพย์ ราคาหุ้นของ CTS Eventim ปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน แม้ว่าบริษัทจะรายงานผลประกอบการไตรมาสแรกที่แข็งแกร่ง โดยมีรายได้เติบโต 23% ซึ่งยังคงทำให้เรามีความเชื่อมั่นต่อแนวโน้มการเติบโตของบริษัทในระยะข้างหน้า โดยเฉพาะจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในธุรกิจความบันเทิงสด ขณะที่ราคาหุ้นของ Amplifon ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนจากความกังวล

อย่างต่อเนื่องของตลาดต่อการเข้าซื้อกิจการ GN Hearing ซึ่งเรามองว่าปัจจัยดังกล่าวมีน้ำหนักมากเกินไป และเชื่อว่าราคาดัชนียังคงต่ำกว่ามูลค่าที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจคุณภาพสูงที่ได้รับประโยชน์จากแนวโน้มเชิงโครงสร้างของสังคมผู้สูงอายุ

ด้าน London Stock Exchange Group ราคาหุ้นปรับตัวลดลงสอดคล้องกับการปรับลดมูลค่าของกลุ่มบริษัทผู้ให้บริการข้อมูลและการวิเคราะห์ทางการเงินโดยรวม อีกทั้งยังได้รับแรงกดดันเพิ่มเติมจากการระงับโครงการซื้อหุ้นคืนของบริษัทเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ เรายังไม่เห็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญต่อความสามารถในการแข่งขันของบริษัทจากผลกระทบของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)

ในทางกลับกัน ราคาหุ้นของ ASML ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากมุมมองเชิงบวกต่ออุปสงค์ชิปเซมิคอนดักเตอร์ที่ได้รับแรงสนับสนุนจากการเติบโตของเทคโนโลยี AI โดยความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการใช้จ่ายด้าน AI ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าสองเท่าในช่วงหนึ่งปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ราคาหุ้นของ DSM-Firmenich ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมิถุนายน ซึ่งคาดว่าได้รับแรงสนับสนุนจากการเข้าซื้อของกองทุนเชิงรับภายหลังการเข้าจดทะเบียนควบในตลาดหลักทรัพย์สวิตเซอร์แลนด์ รวมถึงโครงการซื้อหุ้นคืนที่ยังดำเนินอยู่ของบริษัท ขณะที่การลงทุนใน Argenx มีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากผลการศึกษาทางคลินิกที่เป็นบวก และความสนใจอย่างต่อเนื่องของตลาดต่อโอกาสในการขยายการใช้ยา Vyvgart สำหรับรักษาโรคภูมิคุ้มกันทำลายตนเองในกลุ่มที่กว้างขึ้น

แนวโน้มการลงทุน

ความขัดแย้งในอิหร่านส่งผลกระทบเชิงลบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นยุโรปในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม เรายังคงเชื่อว่าบริษัทคุณภาพสูงที่มีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตในระยะยาวจากแนวโน้มเชิงโครงสร้างจะสามารถรับมือกับสถานะเศรษฐกิจและตลาดที่ผันผวนได้เป็นอย่างดี ในระยะสั้น การปรับตัวสูงขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์มีแนวโน้มส่งผลให้แรงกดดันด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น ขณะที่ในระยะยาวอาจส่งผลกระทบต่ออุปสงค์โดยรวมของเศรษฐกิจ สภาวะแวดล้อมดังกล่าวมีแนวโน้มเอื้อประโยชน์ต่อบริษัทที่มีอำนาจในการกำหนดราคา มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตจากแนวโน้มเชิงโครงสร้างมากกว่าการเติบโตตามวัฏจักรเศรษฐกิจ ซึ่งล้วนเป็นคุณลักษณะที่เราให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการคัดเลือกหลักทรัพย์เข้าลงทุน

ไม่ว่าสถานการณ์ด้านภูมิรัฐศาสตร์จะพัฒนาไปในทิศทางใด เรายังคงมีความเชื่อมั่นต่อศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุน โดยเป็นที่น่าสนใจกว่าระดับส่วนเพิ่มของมูลค่าหุ้น (Valuation Premium) ของบริษัทที่กองทุนลงทุนเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวมอยู่ในระดับต่ำที่สุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่บริษัทในพอร์ตการลงทุนยังคงมีความสามารถในการทำกำไรและอัตรากำไรที่สูงกว่าตลาดอย่างมีนัยสำคัญ พร้อมด้วยฐานะการเงินที่แข็งแกร่งกว่า นอกจากนี้ บริษัทที่เราลงทุนยังคงสามารถสร้างการเติบโตของกำไรได้ในอัตราที่สูงกว่าตลาดอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเรามองว่าปัจจัยเหล่านี้จะช่วยสนับสนุนให้พอร์ต

การลงทุนมีโอกาสกลับมาสร้างผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าตลาดในระยะข้างหน้า โดยรวมแล้วท่ามกลางภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและความผันผวนสูง เรายังคงมองเห็นโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจจากการถือครองหุ้นของบริษัทที่มีศักยภาพการเติบโตของกำไรโดดเด่น มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง และมีแนวทางการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงความยั่งยืนในระยะยาว ผ่านพอร์ตการลงทุนที่มุ่งเน้นการลงทุนอย่างมีความเชื่อมั่นสูง ซึ่งจะช่วยให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างต่อเนื่องในสภาพแวดล้อมการลงทุนที่ท้าทาย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

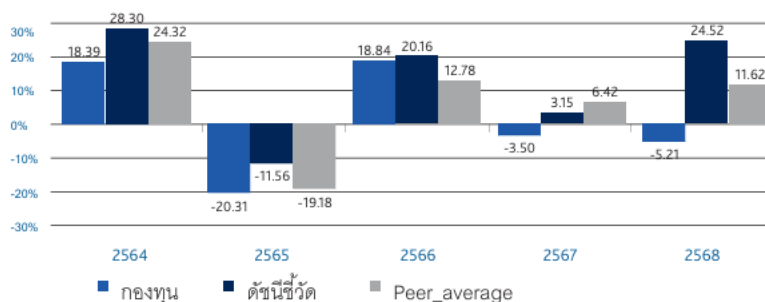
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

191,258,317.52 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

12.1526 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	6.44	11.12	6.44	-5.09
ดัชนีชี้วัด	13.62	12.41	13.62	21.60
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.18	10.92	5.18	8.02
ความผันผวนกองทุน	14.31	13.93	14.31	13.82
ความผันผวนตัวชี้วัด	13.98	14.26	13.98	12.75
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-0.44	-0.48	4.81	1.00
ดัชนีชี้วัด	14.66	10.77	9.90	5.26
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.23	3.82	7.27	
ความผันผวนกองทุน	15.28	17.94	17.02	20.19
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.37	19.01	18.37	21.24

ตัวชี้วัด FTSE World Europe TR

ตัวชี้วัดปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

กองทุน มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันกองทุน ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,097,808.55	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	35,962.46	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	131,862.19	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	27,724.73	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,293,357.93	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 226,019,519.73

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund		171,563.728000		187,035,066.72	97.79
รวม	หน่วยลงทุน				187,035,066.72	97.79
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				11,760,266.13	6.15
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				11,760,266.13	6.15
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				3,936.00	0.00
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				3,936.00	0.00
สินทรัพย์อื่น					6,055,535.60	3.17
หนี้สินอื่น					(13,596,486.93)	(7.11)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				191,258,317.52	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	187,035,066.72
เงินฝากธนาคาร	11,760,266.13
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	271.60
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	6,055,264.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3,936.00
รวมสินทรัพย์	204,854,804.45
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	13,186,305.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	399,485.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	40.74
หนี้สินอื่น	10,655.72
รวมหนี้สิน	13,596,486.93
สินทรัพย์สุทธิ	191,258,317.52
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	157,379,504.32
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	688,778,999.64
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(654,900,186.44)
สินทรัพย์สุทธิ	191,258,317.52
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	15,737,950.3458

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	271.60
รายได้อื่น	9,665.34
รวมรายได้	9,936.94
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,097,808.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	35,962.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	131,862.19
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,695.19
ภาษีเงินได้	40.74
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,029.54
รวมค่าใช้จ่าย	2,293,398.67
รายได้สุทธิ	(2,283,461.73)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,672,903.53)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	19,906,113.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	321,137.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(458,274.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3,936.00
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	16,100,009.34
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	13,816,547.61

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Z Acc EUR class ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยกองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีการนำเอาปัจจัยด้าน ESG เข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน ด้วยการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม (E/S characteristics) แต่ไม่ได้กำหนดให้การลงทุนอย่างยั่งยืนเป็นวัตถุประสงค์การลงทุน (sustainable investment objective) ปัจจุบันกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) แบบ ESG Integration / Screening

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability)

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุน ในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นและไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป กองทุนมีการใช้เครื่องมือประเมิน ESG เฉพาะของตนเอง (ESG House Score) ร่วมกับการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อใช้ในการติดตามและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG หลังการลงทุน หากพบว่าบริษัทใดมีคุณสมบัติ ESG ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทนั้นอาจถูกปรับออกจากพอร์ตการลงทุน

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารจัดการโดยบริษัทในเครืออเบอร์ดีน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดของการมีส่วนร่วมจากรายงาน Stewardship Report ได้ที่

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-hk/investor/sustainable-investing/document-library?tab=3>

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risks) ผ่านกรอบการประเมิน ESG ที่ครอบคลุม โดยอาศัยระบบการให้คะแนน ESG เฉพาะของกองทุน การคัดกรองกลุ่มอุตสาหกรรมที่ถูกยกเว้น และการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อประเมินความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม

อย่างเป็นระบบ บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความขัดแย้ง หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ขัดต่อหลักการของ UN Global Compact จะถูกคัดออกจากการลงทุน การประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ดำเนินการทั้งก่อนและหลังการลงทุน โดยอ้างอิงจากการวิเคราะห์ภายในควบคู่กับข้อมูลจากผู้ให้บริการภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนยังคงสอดคล้องกับแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุน

ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูการเปิดเผยข้อมูลการบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ website ของ abrdn Investments Luxembourg S.A.

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-lu/investor/funds/view-all-funds/abrdn-sicav-i---european-sustainable-equity-fund-lu0094541447?tab=literatureTab&subTab=Sustainability-related+disclosures>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟোর্ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบัน
มีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง
จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
การลงทุนในกองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป
แม้ว่าผู้ลงทุนจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของกองทุนรวมนี้และขอคำแนะนำเพิ่มเติม
จากผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือบริษัทจัดการ ก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - Select Emerging Markets Bond Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (emerging markets) หรือที่ออกโดยรัฐบาลหรือหน่วยงานของรัฐของประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ ในอัตราไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่

ตราสารหนี้ในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market Debt: EM Debt) ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในช่วงไตรมาสที่ 2 โดยได้รับอิทธิพลจากความผันผวนของราคาน้ำมันและความเชื่อมั่นในการลงทุนทั่วโลก อันเป็นผลมาจากความขัดแย้งระหว่างอิหร่านและสหรัฐอเมริกา

ในช่วงต้นไตรมาส ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล และอิหร่าน ส่งผลกระทบต่อการขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซ แม้ว่าจะมีการประกาศหยุดยิงในเดือนเมษายนก่อนหน้านี้ โดยราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วและเคลื่อนไหวเหนือระดับ 120 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลในบางช่วงระหว่างวันก่อนจะปิดสิ้นเดือนที่ระดับมากกว่า 114 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ในเดือนพฤษภาคม ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ส่งผลให้ตลาดพันธบัตรรัฐบาลมีความผันผวนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงกลางเดือน ภายหลังการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ประสพภาวะชะงักงัน สถานการณ์ในตะวันออกกลางยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่กำหนดทิศทางตลาดในเดือนมิถุนายน อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นของนักลงทุนปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หลังจากสหรัฐฯ และอิหร่านสามารถบรรลุข้อตกลงชั่วคราวในช่วงกลางเดือน ซึ่งช่วยเปิดทางไปสู่การกลับมาเจรจาทางการทูตอีกครั้ง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent Crude) ปรับตัวลดลง 20.8% ในเดือนมิถุนายน มาอยู่ที่ 72.9 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ขณะที่ดัชนีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.27% ทั้งนี้ การฟื้นตัวของความเชื่อมั่นในการลงทุนและการปรับลดลงของราคาพลังงานเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่โดยรวม

สำหรับHard Currency Debt ดัชนี JP Morgan EMBI Global Diversified Index ซึ่งคำนวณผลตอบแทนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐแบบไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ให้ผลตอบแทน 4.63% ในช่วงไตรมาสดังกล่าว ขณะที่ส่วนชดเชยความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Spread) ปรับตัวลดลง 18 Basis Points สู่ระดับ 235 Basis Points เมื่อพิจารณาตามคุณภาพเครดิต พบว่าตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับต่ำกว่าระดับลงทุน (High Yield) ให้ผลตอบแทน 6.74% ซึ่งสูงกว่าตราสารหนี้ระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ที่ให้ผลตอบแทน 2.48% ด้านผลการดำเนินงานรายภูมิภาค แอฟริกาและยุโรปเป็นภูมิภาคที่ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ขณะที่ภูมิภาคตะวันออกกลางและเอเชียให้ผลตอบแทนต่ำกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับภูมิภาคอื่น ส่วนในระดับประเทศ ยูเครนและโมซัมบิกเป็นประเทศที่มีผลตอบแทนดีที่สุด ในขณะที่จีนและอินเดียมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา กองทุนให้ผลตอบแทน 5.98% สูงกว่าดัชนีอ้างอิง 1.35% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการวางตำแหน่งการลงทุนในรายประเทศ การคัดเลือกหลักทรัพย์ และการจัดสรรการลงทุนในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม

ในด้านการจัดสรรการลงทุนรายประเทศ การคัดเลือกหลักทรัพย์ในอาร์เจนตินาและอียิปต์มีส่วนสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน ขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนในยูเครนสูงกว่าดัชนีอ้างอิง รวมถึงการไม่มีการลงทุนในจีน และการให้น้ำหนักการลงทุนในซาอุดีอาระเบียต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง ล้วนส่งผลเชิงบวกต่อผลการดำเนินงาน ในทางกลับกัน การให้น้ำหนักการลงทุนในเวเนซุเอลาและศรีลังกาต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ขณะที่การคัดเลือกหลักทรัพย์ในสาธารณรัฐโดมินิกัน โคลอมเบีย และแองโกลา ก็เป็นอีกปัจจัยที่กดดันผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาดังกล่าว

แนวโน้มการลงทุน

เรายังคงมองเห็นโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจในตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่สกุลเงินแข็ง (EM Hard Currency Debt) โดยเฉพาะในกลุ่มตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับลงทุน (High Yield) และกลุ่มประเทศชายขอบ (Frontier Markets) ปัจจัยพื้นฐานด้านเครดิตของผู้ออกตราสารปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ลดลง เนื่องจากผู้ออกตราสารส่วนใหญ่สามารถกลับเข้าสู่ตลาดทุนได้อีกครั้ง ขณะที่แนวโน้มการปรับอันดับความน่าเชื่อถือยังคงเป็นไปในทิศทางเชิงบวกโดยรวม แม้ว่าส่วนต่างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับพันธบัตรรัฐบาล (Credit Spread) จะอยู่ในระดับค่อนข้างตึงตัว แต่เราคาดว่า การปรับตัวลดลงเพิ่มเติมของส่วนต่างดังกล่าวจะมีจำกัดในระยะข้างหน้า อย่างไรก็ตาม ประเทศในกลุ่ม Frontier Markets ยังคงได้รับประโยชน์จากการที่ผู้ออกตราสารส่วนใหญ่สามารถกลับเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากต่างประเทศได้อีกครั้ง ขณะเดียวกัน ระดับอัตราผลตอบแทน (Yield) ที่ยังอยู่ในระดับสูงยังช่วยรองรับความเสี่ยงด้านลบที่อาจเกิดขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มตราสารที่มีความเชื่อมโยงกับภาคพลังงาน

สำหรับปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ ความเป็นไปได้ที่ข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านอาจไม่สามารถดำเนินต่อไปได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาน้ำมันกลับขึ้นสู่ระดับสูงเช่นเดียวกับช่วงที่เกิดความขัดแย้ง และกระตุ้นให้เกิดภาวะหลีกเลี่ยงความเสี่ยงในตลาดการเงินทั่วโลก นอกจากนี้ปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Niño) อาจส่งผลกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจและเพิ่มแรงกดดันด้านเงินเฟ้อในหลายประเทศ ในขณะเดียวกัน ความกังวลเกี่ยวกับฐานะการคลังของประเทศพัฒนาแล้วอาจส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะในช่วงอายุตราสารระยะยาว ซึ่งอาจทำให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นและจำกัดความสามารถในการระดมทุนของผู้ออกตราสารในตลาดเกิดใหม่ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำ นอกจากนี้ หากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับฐานอย่างรุนแรง หลังจากการปรับตัวขึ้นที่ได้รับแรงหนุนจากกระแสการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั่วโลกและนำไปสู่การประเมินมูลค่าสินทรัพย์เสี่ยงในตลาดเกิดใหม่ใหม่อีกครั้ง

นอกจากนี้ ความไม่แน่นอนของนโยบายสหรัฐฯ ทั้งในด้านนโยบายต่างประเทศ มาตรการการค้าและภาษี รวมถึงทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ยังคงเป็นปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ในตลาดเกิดใหม่ได้ทั้งในเชิงบวกและเชิงลบ ดังนั้น เรายังคงให้ความสำคัญกับการคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างระมัดระวัง และมุ่งลงทุนในผู้ออกตราสารที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง สามารถรองรับความผันผวนของสภาวะตลาด และสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมในระยะยาวได้อย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamela J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

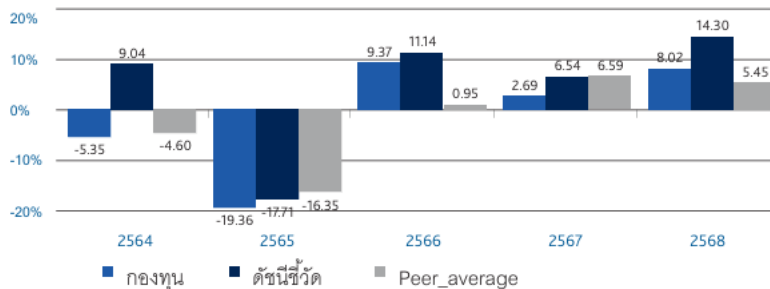
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

109,551,382.76 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.3202 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.76	4.95	1.76	7.75
ดัชนีชี้วัด	3.32	4.63	3.32	11.78
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.16	2.92	3.16	5.89
ความผันผวนกองทุน	6.22	5.63	6.22	4.96
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.77	5.11	4.77	4.01
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.30	-1.00	0.76	2.94
ดัชนีชี้วัด	10.32	3.37	3.15	5.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	4.71	-1.16	0.45	
ความผันผวนกองทุน	6.21	7.40	7.89	7.96
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.21	6.68	6.89	7.03

ตัวชี้วัด : JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (JPM EMBI GD)

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับตัวด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟออร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	714,292.87	0.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14,285.92	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	47,619.52	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	23,215.49	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,012.99	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	800,426.79	0.89

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 90,033,303.16

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุนตราสารหนี้					
		47,721.077000		108,830,867.81	99.34
รวม				108,830,867.81	99.34
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
				2,443,322.96	2.23
รวม				2,443,322.96	2.23
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า					
				(1,511,671.54)	(1.38)
รวม				(1,511,671.54)	(1.38)
สินทรัพย์อื่น					
หนี้สินอื่น				132.74	0.00
				(211,269.21)	(0.19)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				109,551,382.76	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอรัจ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอรัจ ออฟฟวร์ทุนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทย่อยและบทย่อยหัก ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟোর্ทุนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	108,830,867.81
เงินฝากธนาคาร	2,443,322.96
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	132.74
รวมสินทรัพย์	111,274,323.51
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	53,894.14
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,511,671.54
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	153,864.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	19.91
หนี้สินอื่น	3,490.71
รวมหนี้สิน	1,722,940.75
สินทรัพย์สุทธิ	109,551,382.76
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	63,250,389.80
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(189,101,920.57)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	235,402,913.53
สินทรัพย์สุทธิ	109,551,382.76
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	6,325,038.9600

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอรัทนีตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	132.74
รวมรายได้	132.74
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	714,292.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14,285.92
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	47,619.52
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	23,215.49
ภาษีเงินได้	19.91
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,012.99
รวมค่าใช้จ่าย	800,446.70
รายได้สุทธิ	(800,313.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4,443,276.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,210,943.56
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	14,960.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(3,547,832.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,873,975.72)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	2,247,371.86
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,447,057.90

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรัจิง โกรท ฟันด์ รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบัน
มีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการหรือมีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets countries) ในภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นของตลาดเกิดใหม่

ตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets: EM) ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 2 และสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดหุ้นในประเทศพัฒนาแล้ว จากการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นในการลงทุนและความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ปัจจัยสนับสนุนสำคัญมาจากการที่นักลงทุนตอบรับเชิงบวกต่อข่าวการบรรลุข้อตกลงสันติภาพชั่วคราวระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ซึ่งช่วยลดความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านอุปทานพลังงาน ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลดลงและเป็นแรงหนุนต่อบรรยากาศการลงทุนโดยรวม ขณะเดียวกัน วัฏจักรการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนตลาด อย่างไรก็ตาม หุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI มีความผันผวนเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนมิถุนายน เนื่องจากนักลงทุนสลับระหว่างมุมมองเชิงบวกต่อศักยภาพการเติบโตของเทคโนโลยีดังกล่าว กับความกังวลว่าราคาหุ้นในบางกลุ่มอาจปรับตัวขึ้นมากจนสะท้อนความคาดหวังในระดับสูงเกินไป ในช่วงปลายไตรมาส นักลงทุนยังต้องเผชิญกับแรงกดดันจากการปรับเพิ่มขึ้นของความคาดหวังต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐอเมริกา ซึ่งส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้น และกดดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์บางประเภท อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความเชื่อมั่นในการลงทุนที่ปรับตัวดีขึ้น และปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่ยังอยู่ในเกณฑ์แข็งแกร่งในหลายประเทศ.

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 ตลาดหุ้นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นนักลงทุนหลังตลาดคลายความกังวลต่อความขัดแย้งในอิหร่าน และหันกลับมาให้ความสำคัญกับแนวโน้มการเติบโตที่ขับเคลื่อนโดยเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) อีกครั้ง การฟื้นตัวของตลาดเป็นไปอย่างรวดเร็วและกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหลัก ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ 30.88% สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงที่ 24.15%

ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งได้รับประโยชน์จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์และฮาร์ดแวร์ที่เกี่ยวข้องกับ AI โดยการลงทุนในบริษัทที่ครอบคลุมห่วงโซ่มูลค่าของ AI ทั้งด้านหน่วยความจำ เซมิคอนดักเตอร์ โครงสร้างพื้นฐานเครือข่าย และอุปกรณ์ทดสอบอิเล็กทรอนิกส์ ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ แม้ว่าช่วงปลายเดือนมิถุนายนจะเริ่มมีความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนของการฟื้นตัวในกลุ่ม AI แต่ผลการดำเนินงานโดยรวมยังคงแข็งแกร่ง ทั้งนี้ เราได้ทยอยลดสัดส่วนการลงทุนในบางหลักทรัพย์ที่ปรับตัวขึ้นอย่างมากเพื่อรับรู้กำไรและรักษาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ต ขณะเดียวกันยังคงเพิ่ม

น้ำหนัการลงทุนในบริษัทเทคโนโลยีที่มีมูลค่าการลงทุนน่าสนใจและมีแนวโน้มผลประกอบการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์และวัตถุดิบ ผลการดำเนินงานมีความผันผวนมากขึ้น จากการที่ตลาดปรับมุมมองต่อการลดอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ส่งผลให้แนวโน้มการลดดอกเบี้ยเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปมากขึ้น ประกอบกับความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นต่อการดำเนินนโยบายการคลังอย่างมีวินัย ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นและกดดันราคาทองคำ ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อการวางตำแหน่งการลงทุนของกองทุนในแอฟริกาใต้ เนื่องจากเรามีการลงทุนในกลุ่มเหมืองทองคำค่อนข้างจำกัด อย่างไรก็ตาม ความอ่อนตัวของราคาทองแดงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบางบริษัทในกลุ่มโลหะและเหมืองแร่

ขณะเดียวกัน การปรับตัวลดลงของราคาน้ำมันในช่วงไตรมาสส่งผลให้สินทรัพย์ในกลุ่มพลังงานถูกปรับมูลค่าใหม่ โดยสร้างแรงกดดันต่อบริษัทพลังงานบางแห่งในบราซิล แม้ว่าการไม่มีการลงทุนในหุ้นพลังงานขนาดใหญ่บางรายจะช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานก็ตาม นอกจากนี้ การปรับตัวลดลงของราคาน้ำมันยังลดความแรงดว่นของธีมการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อบริษัทที่เกี่ยวข้องกับพลังงานสะอาดบางแห่ง อย่างไรก็ตาม ความต้องการในธุรกิจระบบกักเก็บพลังงานยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง และความก้าวหน้าของเทคโนโลยีแบตเตอรี่รุ่นใหม่ยังช่วยสนับสนุนแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว

โดยรวมแล้ว การจัดสรรการลงทุนในประเทศจีนมีส่วนสำคัญต่อผลการดำเนินงานของกองทุนตลอดช่วงปีที่ผ่านมา เรายังคงลงทุนในบริษัทกลุ่มผู้บริโภคที่มีมูลค่าน่าสนใจ ควบคู่ไปกับการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มยานยนต์พลังงานใหม่ เทคโนโลยีพลังงานสะอาด และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาเทคโนโลยี AI ภายในประเทศ แม้ว่าบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่บางแห่งจะเผชิญแรงกดดันในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา แต่ผลตอบแทนที่โดดเด่นจากการลงทุนในบริษัทฮาร์ดแวร์และอุปกรณ์การผลิตเซมิคอนดักเตอร์ของจีนสามารถชดเชยผลกระทบดังกล่าวได้เป็นอย่างดี โดยได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และความตึงตัวของกำลังการผลิตในอุตสาหกรรมหน่วยความจำทั่วโลก

ในทางกลับกัน อินโดนีเซียเป็นปัจจัยหลักที่กดดันผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา โดยความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาติได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัย ได้แก่ การเลื่อนการทบทวนสถานะตลาดของประเทศโดย MSCI ประเด็นด้านธรรมาภิบาลภาคธุรกิจ และความเป็นไปได้ที่ภาครัฐจะเพิ่มบทบาทในการกำกับดูแลการส่งออกสินค้าโภคภัณฑ์ ปัจจัยดังกล่าวประกอบกับการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้ค่าเงินรูเปียห์อ่อนค่าและกดดันราคาหุ้นในประเทศ อย่างไรก็ตาม เรายังคงมองว่าบริษัทที่กองทุนลงทุนในอินโดนีเซียยังมีคุณภาพทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง มีความได้เปรียบทางการแข่งขันที่ชัดเจน และมีมูลค่าการลงทุนที่น่าสนใจมากขึ้นภายหลังการปรับฐานของราคาในช่วงที่ผ่านมา

แนวโน้มการลงทุน

เมื่อพิจารณาภาพรวม ณ ช่วงกลางปี เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในตลาดหุ้นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) แต่ยังคงดำเนินกลยุทธ์การลงทุนอย่างระมัดระวัง โดยแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดเกิดใหม่ยังปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยสนับสนุนให้ระดับมูลค่าหุ้นยังอยู่ในเกณฑ์ที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้ว นอกจากนี้ ตลาดเกิดใหม่ยังเปิดโอกาสให้เข้าลงทุนในธีมการเติบโตเชิงโครงสร้างที่สำคัญของเศรษฐกิจโลก ทั้งการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน อย่างไรก็ตาม แม้ว่าตลาดจะสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา แต่ผลตอบแทนส่วนใหญ่ยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นเพียงไม่กี่ตัว ซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนในดัชนีอ้างอิงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

เรามองว่า AI ยังคงเป็นหนึ่งในปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตเชิงโครงสร้างที่โดดเด่นที่สุด และโอกาสการลงทุนยังครอบคลุมตลอดทั้งห่วงโซ่อุปทานกรรมเทคโนโลยี อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงสำคัญคือระดับความคาดหวังและมูลค่าหุ้นของบางบริษัทอาจปรับตัวขึ้นเร็วกว่าการเติบโตของผลประกอบการ ดังนั้น เรายังคงลงทุนในธืมดังกล่าว แต่ให้ความสำคัญกับการคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างพิถีพิถัน พร้อมทั้งทยอยรับรู้กำไรจากการลงทุนในบางส่วนเพื่อเพิ่มการกระจายความเสี่ยง ทั้งนี้ การที่ตลาดให้ความสำคัญกับหุ้นเพียงไม่กี่ตัวมากเป็นพิเศษ ยังเปิดโอกาสให้การบริหารการลงทุนเชิงรุกสามารถค้นหาบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตในอนาคตจากส่วนอื่นของตลาดได้

อีกประเด็นสำคัญคือ ผลกระทบเชิงบวกจากการผ่อนคลายของความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ เทียบกับความเสี่ยงจากนโยบายการเงินที่ยังคงเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) หากราคาน้ำมันปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จะช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและเปิดทางให้ธนาคารกลางในบางประเทศตลาดเกิดใหม่สามารถผ่อนคลายนโยบายการเงินได้ อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง การกลับมาปรับขึ้นของราคาน้ำมัน หรือทำที่ที่เข้มงวดมากกว่าคาดของ Fed ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อตลาด โดยเฉพาะประเทศที่มีความเปราะบางด้านดุลการชำระเงิน รวมถึงหุ้นเติบโตที่ได้รับความนิยมสูงในปัจจุบัน

สำหรับ ประเทศจีน เรายังคงมองว่าตลาดมีโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจในเชิงคัดเลือก แม้เศรษฐกิจจะมีแนวโน้มหลักเล็งภาวะชะลอตัวรุนแรงได้ แต่ยังขาดปัจจัยสนับสนุนที่จะผลักดันการฟื้นตัวในวงกว้าง โดยเฉพาะในภาคการบริโภคภายในประเทศ ดังนั้น เรายังคงมองว่าโอกาสการลงทุนยังอยู่ในกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยี การผลิตขั้นสูง บริษัทที่ให้ความสำคัญกับผลตอบแทนผู้ถือหุ้น และธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากนโยบายภาครัฐ มากกว่าการลงทุนตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟินด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารฯ ไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารฯ ไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi S.S.

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

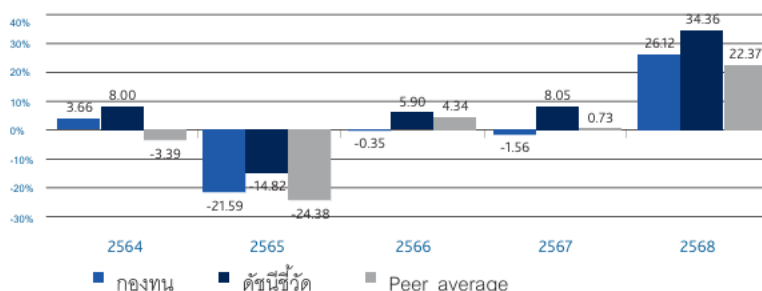
17 กรกฎาคม 2569 *OK IP.*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 404,896,469.51 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 22.1395 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	28.75	28.84	28.75	50.70
ดัชนีชี้วัด	24.02	24.15	24.02	44.18
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.74	21.41	24.74	39.77
ความผันผวนกองทุน	30.77	33.19	30.77	23.75
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	28.55	30.17	28.55	21.94

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	16.75	2.76	5.46	4.45
ดัชนีชี้วัด	23.20	8.80	10.07	5.68
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	12.87	-0.18	3.98	
ความผันผวนกองทุน	18.55	18.58	17.37	18.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.70	20.41	18.75	20.05

ตัวชี้วัด MSCI Emerging Markets TR

กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,096,646.15	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	53,085.36	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	194,646.33	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	33,327.28	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,377,705.12	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 332,734,991.93

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund		322,943.354000		409,465,048.14	101.13
รวม	หน่วยลงทุน				409,465,048.14	101.13
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				11,720,279.54	2.89
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				11,720,279.54	2.89
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(12,094,775.24)	(2.99)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(12,094,775.24)	(2.99)
สินทรัพย์อื่น						
หนี้สินอื่น					2,326,558.37	0.57
					(6,520,641.30)	(1.61)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				404,896,469.51	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรัจิง โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรัจิง โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	409,465,048.14
เงินฝากธนาคาร	11,720,279.54
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	619.64
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	2,325,938.73
รวมสินทรัพย์	423,511,886.05
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	4,983,150.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	716,263.14
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	12,094,775.24
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	801,823.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	92.95
หนี้สินอื่น	19,312.16
รวมหนี้สิน	18,615,416.54
สินทรัพย์สุทธิ	404,896,469.51
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	182,884,085.25
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(147,274,691.91)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	369,287,076.17
สินทรัพย์สุทธิ	404,896,469.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	22.1395
	18,288,408.4950

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	619.64
รายได้อื่น	319.55
รวมรายได้	939.19
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,096,646.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	53,085.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	194,646.33
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	92.95
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,674.50
รวมค่าใช้จ่าย	3,377,798.07
รายได้สุทธิ	(3,376,858.88)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	27,028,756.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	86,175,133.37
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,162,560.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(12,847,696.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(11,115,601.22)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	90,403,152.30
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	87,026,293.42

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ชัสเทนเนเบิล
เอคควิตี้ ฟันด์
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในจีน (China) หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในจีน
- กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน (Mainland China (The People's Republic of China (ไม่รวม Hong Kong, Macau and Taiwan)) ได้ทั้งหมดของพอร์ตการลงทุน ผ่านทางโครงการ Stock Connect ของ Shanghai-Hong Kong และ Shenzhen-Hong Kong หรือผ่านทางช่องทางอื่นใดที่กองทุนสามารถเข้าถึงได้ ทั้งนี้ ยังคงอยู่ภายใต้โควตาการลงทุนของ QFI (30%)
- กองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม แต่กองทุนหลักไม่ได้มีนโยบายการลงทุนที่จัดเป็นประเภทการลงทุนที่ยั่งยืน (sustainable investment objective)
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นจีน

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในช่วงไตรมาสที่ 2 โดยในช่วงต้นไตรมาส ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่กำหนดทิศทางความเชื่อมั่นของตลาด อย่างไรก็ตาม นักลงทุนภายในประเทศให้ความสำคัญกับโอกาสในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) มากกว่าความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์โดยกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นปัจจัยหลักที่ช่วยขับเคลื่อนตลาด เนื่องจากวัฏจักรการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ AI มีบทบาทสำคัญต่อการเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนมากกว่าผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นจีนปรับฐานในช่วงต่อมา ท่ามกลางบรรยากาศการลงทุนที่แม้จะปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ทั้งนี้ ความคาดหวังต่อการบรรลุข้อตกลงสันติภาพเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญภายหลังการประกาศหยุดยิงเป็นระยะเวลา 60 วันในช่วงปลายไตรมาส ส่งผลให้บรรยากาศการลงทุนเปลี่ยนแปลงไปจากช่วงที่ตลาดมีความกังวลสูงสุดอย่างชัดเจน ในเดือนมิถุนายน นักลงทุนบางส่วนเริ่มทยอยรับรู้ว่าในหุ้นกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคฟุ่มเฟือยและกลุ่มการเงิน ขณะที่เกิดการหมุนเวียนการลงทุนไปยังหุ้นที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์ทั้งในตลาดภายในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม แม้จะยังมีความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์อยู่บ้าง นักลงทุนยังคงให้ความสนใจกับกลุ่มบริษัทในห่วงโซ่อุปทานเซมิคอนดักเตอร์และเทคโนโลยี AI ของจีน ซึ่งยังคงมีแนวโน้มผลประกอบการที่แข็งแกร่งและมีความชัดเจนของการเติบโตในระดับสูง

ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ตลาดยังได้รับ ปัจจัยสนับสนุนจากความชัดเจนด้านกฎระเบียบที่เพิ่มขึ้น หลังจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์จีน (China Securities Regulatory Commission: CSRC) ดำเนินมาตรการกับบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศบางแห่งที่ดำเนินธุรกิจในประเทศจีนโดยไม่ได้รับใบอนุญาต แม้ว่ามาตรการดังกล่าวจะส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนในระยะสั้น แต่ก็ช่วยลดความไม่แน่นอนด้านกฎระเบียบที่ดำรงอยู่มาเป็นเวลานาน และส่งเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุนในระยะยาว

สำหรับข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุด ยอดค้าปลีกของจีนในเดือนพฤษภาคมหดตัว 0.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งนับเป็นการหดตัวครั้งแรกนับตั้งแต่ช่วงการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Asset Investment) ชะลอตัวลง และราคาที่อยู่อาศัยทั้งในตลาดบ้านใหม่และตลาดบ้านมือสองปรับตัวลดลงมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ในทางกลับกัน ภาคการส่งออกยังคงแข็งแกร่ง โดยมูลค่าการส่งออกในเดือนพฤษภาคมขยายตัว 19.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคาดว่าได้รับแรงสนับสนุนจากการเร่งสต็อกสินค้า ขณะที่อัตราเงินเฟ้อผู้บริโภค (Consumer Price Index: CPI) ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 1.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิต (Producer Price Index: PPI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 3.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากภาคอุตสาหกรรมต้นน้ำและสินค้าโภคภัณฑ์ ภายในประเทศและภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ยังอ่อนแอ แต่การเติบโตของภาคการ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ในช่วงไตรมาสที่ 2 กองทุนให้ผลตอบแทน 8.73% (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและคำนวณเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงที่ 1.63%

ในระดับกลุ่มอุตสาหกรรม การให้น้ำหนักการลงทุนสูงกว่าดัชนีอ้างอิงและการคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน เช่นเดียวกับการคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มวัสดุ ในทางกลับกัน การคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มการเงินส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง

ในระดับรายหลักทรัพย์ บริษัทที่เกี่ยวข้องกับห่วงโซ่อุปทานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ได้รับแรงหนุนจากมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มการเติบโตของ AI ส่งผลให้ราคาหุ้นในกลุ่มผู้ผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ อุปกรณ์การผลิตเซมิคอนดักเตอร์โมดูลสื่อสารความเร็วสูง ชิปประมวลผล และเทคโนโลยีเชื่อมต่อข้อมูลปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ในกลุ่มวัสดุ หลักทรัพย์บางตัวสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับพอร์ตการลงทุนได้ เช่นเดียวกับในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับประโยชน์จากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นของระบบจ่ายพลังงานสำหรับการใช้งานด้าน AI นอกจากนี้ การที่กองทุนไม่มีการลงทุนในหุ้นบางตัวในกลุ่มวัสดุยังช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงาน เนื่องจากกลุ่มวัสดุเป็นหนึ่งในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดในช่วงเวลาดังกล่าว

ในทางกลับกัน หุ้นในกลุ่มเหมืองทองคำบางแห่งปรับตัวลดลง ภายหลังผลประกอบการไตรมาสแรกปี 2569 สะท้อนถึงปริมาณการผลิตทองคำที่ลดลงและต้นทุนต่อหน่วยที่เพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันภาวะอุปสงค์ภายในประเทศจีนยังคงอ่อนแอ ส่งผลให้การลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคบางส่วนมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด สำหรับกลุ่มการเงิน หุ้นในกลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ภายหลังหน่วยงานกำกับดูแลของจีนเข้มงวดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทนายหน้าต่างประเทศที่ให้บริการในประเทศโดยไม่ได้รับใบอนุญาต ส่งผลให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อกลุ่มดังกล่าวชะลอตัวลงในระยะสั้น

แนวโน้มการลงทุน

ห่วงโซ่อุปทานที่มีการกระจายความเสี่ยงมากขึ้น การดำเนินนโยบายเศรษฐกิจอย่างมีความยืดหยุ่นและเป็นรูปธรรมอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนความสามารถในการพึ่งพาเทคโนโลยีภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยสนับสนุนมุมมองเชิงบวกของเราต่อตลาดจีนในระยะกลาง เรามองว่าจีนยังคงมีความสามารถในการรับมือกับความไม่แน่นอนของสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจโลกได้ดีกว่าหลายประเทศ นอกจากนี้ ภาครัฐยังคงดำเนินนโยบายอย่างระมัดระวังและสมดุล ซึ่งช่วยรักษาขีดความสามารถในการออกมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมในอนาคต ขณะเดียวกันก็ยังคงยึดมั่นต่อการปฏิรูปเชิงโครงสร้าง การยกระดับศักยภาพทางเทคโนโลยี และการดำเนินมาตรการสนับสนุนการบริโภคเพื่อกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ.

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausai *J.S*

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *PP* PP.

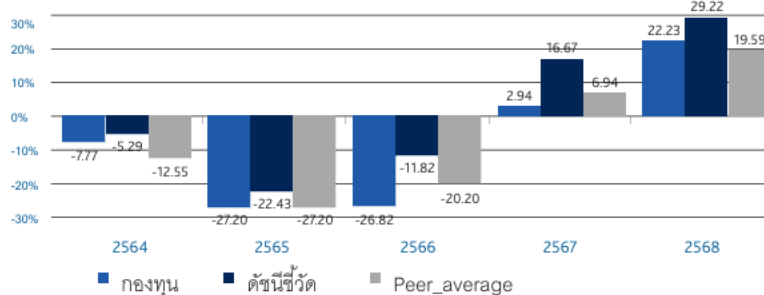
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 179,910,066.50 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 12.1755 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-1.22	8.62	-1.22	9.48
ดัชนีชี้วัด	-4.98	1.64	-4.98	9.73
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.08	6.14	-1.08	8.22
ความผันผวนกองทุน	21.64	22.87	21.64	19.91
ความผันผวนตัวชี้วัด	19.96	21.01	19.96	18.43

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.24	-11.37	0.48	1.18
ดัชนีชี้วัด	10.26	-3.46	4.73	4.42
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.72	-9.89	1.12	
ความผันผวนกองทุน	21.28	25.13	21.89	19.01
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.53	23.01	22.10	20.98

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ชัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

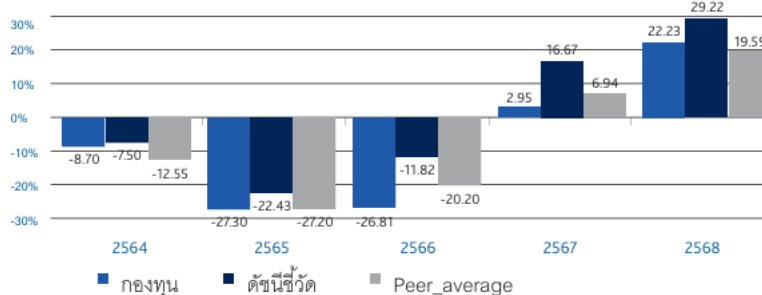
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

7,374,950.99 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

12.1608 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่นั้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-1.22	8.62	-1.22	9.48
ดัชนีชี้วัด	-4.98	1.64	-4.98	9.73
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.08	6.14	-1.08	8.22
ความผันผวนกองทุน	21.64	22.87	21.64	19.91
ความผันผวนตัวชี้วัด	19.96	21.01	19.96	18.43

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่นั้นปีตั้ง กองทุน
กองทุน	3.24	N/A	N/A	-10.34
ดัชนีชี้วัด	10.26	N/A	N/A	-1.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.72	-9.89	1.12	
ความผันผวนกองทุน	21.28	N/A	N/A	24.49
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.53	N/A	N/A	22.78

ตัวชี้วัด : MSCI China All Shares TR (ตัวชี้วัดก่อนวันที่ 7 ก.ค. 2563 คือดัชนี MSCI Zhong Hua TR)

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุน
เริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,576,873.52	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	27,032.07	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	99,117.79	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	29,714.25	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,620.50	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,734,358.13	1.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 170,317,687.60

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	50,029.46	0.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	857.70	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,144.69	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	938.53	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	194.73	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	55,165.11	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 5,409,154.08

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund		266,429.106000		188,974,158.00	100.90
รวม	หน่วยลงทุน				188,974,158.00	100.90
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				5,486,743.60	2.93
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				5,486,743.60	2.93
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(4,963,514.15)	(2.65)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(4,963,514.15)	(2.65)
สินทรัพย์อื่น					5,173.65	0.00
หนี้สินอื่น					(2,217,543.61)	(1.18)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				187,285,017.49	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซนา ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	188,974,158.00
เงินฝากธนาคาร	5,486,743.60
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	247.53
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	4,926.12
รวมสินทรัพย์	194,466,075.25

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,840,584.16
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	4,963,514.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	368,573.62
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	37.13
หนี้สินอื่น	8,348.70
รวมหนี้สิน	7,181,057.76
สินทรัพย์สุทธิ	187,285,017.49

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	153,827,833.36
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(110,941,452.92)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	144,398,637.05
สินทรัพย์สุทธิ	187,285,017.49

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิทย์ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	247.53
รายได้อื่น	380.89
รวมรายได้	628.42

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,626,902.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	27,889.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	102,262.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	37.13
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,815.23
รวมค่าใช้จ่าย	1,789,560.37

รายได้สุทธิ	(1,788,931.95)
-------------	----------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,620,897.89
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,981,916.99
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(115,980.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(6,231,916.70)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(4,032,551.09)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(2,777,632.91)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(4,566,564.86)
---	----------------

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Z Acc USD class ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยกองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีการนำเอาปัจจัยด้าน ESG เข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน ด้วยการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม (E/S characteristics) แต่ไม่ได้กำหนดให้การลงทุนอย่างยั่งยืนเป็นวัตถุประสงค์การลงทุน (sustainable investment objective) ปัจจุบันกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) แบบ ESG Integration / Screening

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability)

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุน ในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นและไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป กองทุนมีการใช้เครื่องมือประเมิน ESG เฉพาะของตนเอง (ESG House Score) ร่วมกับการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อใช้ในการติดตามและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG หลังการลงทุน หากพบว่าบริษัทใดมีคุณสมบัติ ESG ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทนั้นอาจถูกปรับออกจากพอร์ตการลงทุน

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารจัดการโดยบริษัทในเครืออเบอร์ดีน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดของการมีส่วนร่วมจากรายงาน Stewardship Report ได้ที่

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-hk/investor/sustainable-investing/document-library?tab=3>

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risks) ผ่านกรอบการประเมิน ESG ที่ครอบคลุม โดยอาศัยระบบการให้คะแนน ESG เฉพาะของกองทุน การคัดกรองกลุ่มอุตสาหกรรมที่ถูกยกเว้น และการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อประเมินความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม

อย่างเป็นระบบ บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความขัดแย้ง หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ขัดต่อหลักการของ UN Global Compact จะถูกคัดออกจากการลงทุน การประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ดำเนินการทั้งก่อนและหลังการลงทุน โดยอ้างอิงจากการวิเคราะห์ภายในควบคู่กับข้อมูลจากผู้ให้บริการภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนยังคงสอดคล้องกับแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุน

ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูการเปิดเผยข้อมูลการบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ website ของ abrdn Investments Luxembourg S.A.

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-lu/investor/funds/view-all-funds/abrdn-sicav-i---all-china-sustainable-equity-fund-lu0231483743?subTab=Sustainability-related+disclosures&tab=literatureTab>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันกองทุนไม่ใช่เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdrn SICAV I - Indian Equity Fund Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdrn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์หรือจดทะเบียนจัดตั้งหรือประกอบกิจการในประเทศอินเดีย หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศอินเดีย หรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศอินเดีย
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นอินเดีย

ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวได้ดีในช่วงไตรมาสสิ้นสุดเดือนมิถุนายน โดยดัชนี MSCI India ปรับตัวเพิ่มขึ้น 10.2% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ แม้จะเผชิญกับสภาวะตลาดที่ผันผวนจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ ราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น และความไม่แน่นอนด้านอุปทาน ตลาดเริ่มปรับตัวในเดือนเมษายน ภายหลังจากการบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ก่อนที่จะชะลอตัวลงในเดือนพฤษภาคมจากแรงขายสุทธิของนักลงทุนสถาบันต่างชาติอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับปริมาณฝนมรสุมที่อาจต่ำกว่าคาดการณ์ อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลับมาปรับตัวดีขึ้นในเดือนมิถุนายน จากการปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญของราคาน้ำมันภายหลังจากการลงนามบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding: MoU) ระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ขณะที่มาตรการของธนาคารกลางอินเดีย (Reserve Bank of India: RBI) ที่มุ่งส่งเสริมการไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติยังช่วยสนับสนุนบรรยากาศการลงทุนเพิ่มเติม

บันทึกความเข้าใจดังกล่าวช่วยเพิ่มความคาดหวังว่าความเสี่ยงด้านอุปทานพลังงานจะลดลง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ณ ขณะที่จัดทำรายงาน ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านที่กลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้งได้ส่งผลให้ราคาน้ำมันกลับมาเผชิญแรงกดดันด้านขาขึ้น

แม้จะมีปัจจัยความไม่แน่นอนดังกล่าว แต่ปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจของอินเดียยังคงแข็งแกร่ง โดยอัตราเงินเฟ้อเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบเป้าหมายของธนาคารกลางอินเดีย และ RBI ยังคงดำเนินนโยบายการเงินในลักษณะเป็นกลาง ด้วยการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo Rate) ไว้ที่ระดับ 5.25% ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจอินเดียยังขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่ง โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในไตรมาสสิ้นสุดเดือนมีนาคม 2569 เติบโต 7.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา กองทุนมีผลการดำเนินงานปรับตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีอ้างอิง 313 Basis Points จากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่โดดเด่นในกลุ่มพลังงาน และกลุ่มสุขภาพ รวมถึงการให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานสะสมตั้งแต่ต้นปียังสูงกว่าดัชนีอ้างอิง 82 Basis Points และผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงในรอบ 1 ปีก็ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมีนาคม

ในกลุ่มพลังงาน การลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและการจัดเก็บก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) เป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนผลการดำเนินงาน โดยได้รับประโยชน์จากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ผ่อนคลายลง ซึ่งช่วยปรับมุมมองต่ออุปทาน LPG ให้ดีขึ้น ขณะที่ผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาดจากการเติบโตของปริมาณการจำหน่าย LPG และการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพยังช่วยสนับสนุน

ราคาหุ้นให้ปรับตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การที่กองทุนไม่ได้ลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ของดัชนีอ้างอิงในกลุ่มพลังงานยังส่งผลเชิงบวก เนื่องจากราคาหุ้นของบริษัทดังกล่าวปรับตัวได้ต่ำกว่าตลาดจากแรงกดดันด้านค่าการกลั่นและความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแนวโน้มธุรกิจพลังงาน อย่างไรก็ตาม การลงทุนในบริษัทสำรวจและผลิตปิโตรเลียมบางแห่งได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง ภายหลังการลงทุนบันทึกความเข้าใจระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ซึ่งส่งผลต่อแนวโน้มผลประกอบการของผู้ประกอบการต้นน้ำในอุตสาหกรรมพลังงาน

ในกลุ่มสุขภาพ การลงทุนในบริษัทด้านวิทยาศาสตร์ชีวภาพและเทคโนโลยีชีวภาพมีผลการดำเนินงานโดดเด่น ขณะที่ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม บริษัทที่เกี่ยวข้องกับสายเคเบิลไฟฟ้าและระบบพลังงานได้รับแรงหนุนจากความต้องการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและการขยายระบบไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเติบโตของความต้องการโครงสร้างพื้นฐานระบบสายส่งไฟฟ้า ซึ่งส่งผลให้ผลประกอบการและคำสั่งซื้อใหม่อยู่ในระดับแข็งแกร่ง

การให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงมีส่วนช่วยผลการดำเนินงานของกองทุน เนื่องจากภาคธุรกิจยังคงเผชิญกับความต้องการที่ชะลอตัว โดยลูกค้าหลายรายยังมีความระมัดระวังต่อการใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและการเปลี่ยนแปลงของลำดับความสำคัญในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) อย่างไรก็ตาม การลงทุนในบริษัทซอฟต์แวร์และบริการด้านเทคโนโลยีขนาดกลางสามารถรักษาผลการดำเนินงานได้ดีกว่ากลุ่ม จากการได้รับงานใหม่อย่างต่อเนื่องและสามารถบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจประจำปี

ในทางกลับกัน การคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มการเงินส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน โดยเฉพาะหุ้นธนาคารขนาดกลางบางแห่งที่เผชิญแรงขายทำกำไรหลังจากราคาหุ้นปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้านี้ แม้ว่าปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจะยังคงแข็งแกร่งก็ตาม ทั้งนี้ ราคาหุ้นยังได้รับแรงกดดันเพิ่มเติมจากกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลออกจากประเทศอินเดีย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน รวมถึงความเปราะบางต่อภาวะเศรษฐกิจของธุรกิจที่มีการปล่อยสินเชื่อให้กับผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อมในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง

นอกจากนี้ แม้ว่าการลงทุนในกลุ่มธุรกิจบริการทางการเงินแบบครบวงจรจะสามารถรักษาผลการดำเนินงานได้ดี แต่หุ้นในกลุ่มประกันชีวิตบางแห่งได้รับผลกระทบจากกระแสข่าวเกี่ยวกับความเป็นไปได้ในการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์ด้านช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประกันผ่านสถาบันการเงินในประเทศอินเดีย ซึ่งกดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุนในระยะสั้น

แนวโน้มการลงทุน

เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในอินเดียในระยะยาว จากปัจจัยสนับสนุนการเติบโตเชิงโครงสร้างหลายประการ ในระยะสั้น เราคาดว่าเศรษฐกิจอินเดียอาจเผชิญแรงกดดันบางส่วนจากต้นทุนด้านพลังงานและห่วงโซ่อุปทานอันเป็นผลจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน เนื่องจากอินเดียเป็นประเทศผู้นำเข้าพลังงานสุทธิ อย่างไรก็ตาม ผลกระทบที่เกิดขึ้นจนถึงปัจจุบันยังอยู่ในระดับจำกัด แม้ว่าราคาพลังงานที่สูงขึ้นจะส่งผลกระทบต่อดุลบัญชีเดินสะพัดและค่าเงินของประเทศ แต่ราคาน้ำมันได้ปรับตัวลดลงภายหลังการลงนามบันทึกความเข้าใจ (MoU) ระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ทั้งนี้ ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายยังคงอยู่ระหว่างการเจรจารายละเอียดของข้อตกลง และปริมาณการขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซยังคงต่ำกว่าระดับก่อนเกิดความขัดแย้ง เรามองว่าการบริหารพอร์ตการลงทุนอย่างระมัดระวังยังคงมีความเหมาะสมในระยะนี้

นโยบายการคลังและนโยบายการเงินยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนเศรษฐกิจ โดยการขยายตัวของสินเชื่อมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนและภาครัฐ (Capex) ได้ขยายตัวไปสู่ภาคเศรษฐกิจใหม่ ๆ นอกเหนือจากโครงสร้างพื้นฐานแบบดั้งเดิม อาทิ การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน อุตสาหกรรมป้องกันประเทศ ศูนย์ข้อมูล เซมิคอนดักเตอร์ และอุตสาหกรรมเชิงยุทธศาสตร์อื่น ๆ ซึ่งช่วยสนับสนุนให้อินเดียก้าวสู่การเป็นศูนย์กลางการผลิตและเทคโนโลยีที่สำคัญของโลก

ขณะเดียวกัน ผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นอินเดียที่ต่ำกว่าตลาดเกิดใหม่บางแห่งในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้ส่วนเพิ่มของระดับมูลค่า (Valuation Premium) เมื่อเทียบกับตลาดอื่นปรับลดลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว โดยเรามองว่าการปรับตัวดีขึ้นของปัจจัยพื้นฐานควบคู่กับระดับมูลค่าที่สมเหตุสมผลมากขึ้น ได้สร้างโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจสำหรับตลาดหุ้นอินเดียในระยะข้างหน้า เมื่อวัฏจักรเศรษฐกิจและตลาดดำเนินต่อไป เราคาดว่าปัจจัยพื้นฐานจะกลับมาเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญของผลตอบแทน และหุ้นคุณภาพ (Quality Stocks) จะสามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ดีขึ้นอีกครั้ง ทั้งนี้ มุมมองการเติบโตระยะยาวของอินเดียยังคงแข็งแกร่งและไม่เปลี่ยนแปลง

ที่สำคัญ กองทุนยังคงลงทุนในบริษัทคุณภาพสูง แม้ว่าการเปลี่ยนแปลงของสไตล์การลงทุนและปัจจัยแวดล้อมของตลาดจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในระยะสั้นระหว่างปี 2568 แต่ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทที่กองทุนลงทุนยังคงแข็งแกร่ง อัตรากำไรจากการดำเนินงานโดยรวมปรับตัวดีขึ้นและอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนีอ้างอิง อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง ขณะที่ระดับหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังอยู่ในระดับต่ำและใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ แนวโน้มการเติบโตของกำไรยังคงแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาดความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

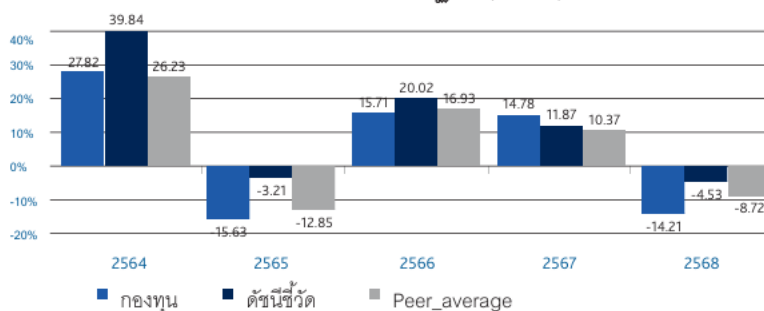
17 กรกฎาคม 2569 *AP*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 359,261,221.50 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 21.1286 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-3.86	13.05	-3.86	-13.30
ดัชนีชี้วัด	-5.28	11.32	-5.28	-10.24
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-7.75	9.75	-7.75	-14.53
ความผันผวนกองทุน	17.19	15.83	17.19	14.25
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	18.37	15.87	18.37	14.96
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	0.08	0.53	3.35	5.01
ดัชนีชี้วัด	4.09	6.48	8.18	6.33
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.08	0.83	5.06	
ความผันผวนกองทุน	14.51	15.26	16.29	16.57
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.08	20.97	20.91	20.71

ตัวชี้วัด : MSCI India TR

ตัวชี้วัดปรับตัวด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

กองทุน มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันกองทุน ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,992,602.54	0.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	68,444.62	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	250,963.63	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	34,894.95	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	4,346,905.74	1.01

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 433,188,641.73

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Indian Equity Fund		339,554.428000		352,081,898.92	98.00
รวม	หน่วยลงทุน				352,081,898.92	98.00
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็ม.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				12,901,878.25	3.59
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				12,901,878.25	3.59
สินทรัพย์อื่น					948,281.13	0.26
หนี้สินอื่น					(6,670,836.80)	(1.86)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				359,261,221.50	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	352,081,898.92
เงินฝากธนาคาร	12,901,878.25
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	531.31
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	947,749.82
รวมสินทรัพย์	365,932,058.30

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	5,991,114.98
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	661,893.77
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	79.70
หนี้สินอื่น	17,748.35
รวมหนี้สิน	6,670,836.80
สินทรัพย์สุทธิ	359,261,221.50

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	170,035,319.72
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(160,676,635.93)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	349,902,537.71
สินทรัพย์สุทธิ	359,261,221.50

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	21.1286
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	17,003,531.8446

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	531.31
รวมรายได้	531.31

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,992,602.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	68,444.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	250,963.63
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	79.70
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,242.17
รวมค่าใช้จ่าย	4,346,985.44

รายได้สุทธิ	(4,346,454.13)
-------------	----------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,925,062.38)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(18,063,998.04)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,244,100.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,448,940.00)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(26,193,900.42)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(30,540,354.55)
---	-----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ รายงานครึ่งปี 1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrpn Pacific Equity Fund SGD class ซึ่งบริหารจัดการโดย abrpn Investments (asia) Limited โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนกระจายในกลุ่มหลักทรัพย์ ของ Asia-Pacific Equities/เอเชีย - แปซิฟิก เอคควิตี้ แต่ไม่ครอบคลุมถึงตราสารแห่งทุนของญี่ปุ่น
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ภาพรวมตลาดหุ้นเอเชียแปซิฟิก

ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 โดยดัชนี MSCI Asia Pacific ex Japan ปรับตัวเพิ่มขึ้น 25.1% จากแรงหนุนของตลาดหุ้นเกาหลีใต้และไต้หวันที่ให้ผลตอบแทนในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของตลาดในภูมิภาคยังคงมีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ โดยตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงในช่วงเดียวกัน ตลาดหุ้นอินโดนีเซียเป็นหนึ่งในตลาดที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดอื่นในภูมิภาค หลังจากธนาคารกลางอินโดนีเซียปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ ขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ แม้เผชิญแรงขายสุทธิจากนักลงทุนต่างชาติอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ความขัดแย้งในตะวันออกกลางและการปิดช่องแคบฮอร์มุซยังคงเป็นปัจจัยกดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุน โดยนักวิเคราะห์หวั่นว่าความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชียมีความแตกต่างกันมากขึ้น

ปัจจัยบวกสำคัญของภูมิภาคยังคงมาจากความต้องการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ซึ่งช่วยสนับสนุนอุปสงค์เซมิคอนดักเตอร์และชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ส่งผลให้บริษัทผู้ผลิตฮาร์ดแวร์ในเอเชียได้รับประโยชน์อย่างต่อเนื่อง ภายหลังผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีรายใหญ่ของโลก (Hyperscalers) ปรับเพิ่มแผนการลงทุน ขณะที่การส่งออกของหลายประเทศในภูมิภาคได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้องกับ AI ในด้านความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ การประชุมสุดยอดที่เลื่อนออกไประหว่างประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐอเมริกาและประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ของจีน ได้ข้อสรุปในเชิงบวก โดยทั้งสองฝ่ายแสดงท่าทีสร้างสรรค์ต่อความสัมพันธ์ทวิภาคี แม้ว่าจะยังไม่มีข้อตกลงสำคัญเกิดขึ้นอย่างเป็นรูปธรรม และประเด็นความตึงเครียดเกี่ยวกับไต้หวันยังคงดำรงอยู่ ด้านเศรษฐกิจจีน ข้อมูลเศรษฐกิจสะท้อนให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของภาคการผลิตและการส่งออก ขณะที่การบริโภคภายในประเทศยังคงอ่อนแอ โดยยอดค้าปลีกทรงตัวจากปีก่อนหน้า และราคาที่อยู่อาศัยใหม่ปรับตัวลดลง 3.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาค เศรษฐกิจเกาหลีใต้ขยายตัวแข็งแกร่งในไตรมาสแรกของปี 2569 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ที่เติบโตในระดับสูง ขณะที่เศรษฐกิจฟิลิปปินส์ชะลอตัวลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเดียวกัน พร้อมกับอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นสู่ระดับ 7.2%

ภายใต้สภาวะดังกล่าว กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงในช่วงระยะเวลาที่รายงาน

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา มาจากการให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นออสเตรเลียต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง (Underweight) รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพในตลาดดังกล่าว ขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นอินโดนีเซียสูงกว่าดัชนีอ้างอิง (Overweight) ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานเปรียบเทียบของกองทุน

ในระดับรายหลักทรัพย์ หุ้นที่มีส่วนสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุด ได้แก่

- MediaTek บริษัทผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์และวงจรรวม (Integrated Circuit) โดยราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังการประกาศผลประกอบการไตรมาสแรกที่ยกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์
- ASMP Technology บริษัทได้รับการปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการจากนักวิเคราะห์ และมียอดคำสั่งซื้อในไตรมาสแรกที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยตอกย้ำแนวโน้มการเติบโตของผลประกอบการ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการที่เกี่ยวข้องกับการบรรจุภัณฑ์เซมิคอนดักเตอร์สำหรับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมถึงการเติบโตอย่างต่อเนื่องในประเทศจีน
- SK Hynix ผู้ผลิตหน่วยความจำชั้นนำของโลกและผู้นำด้านหน่วยความจำความเร็วสูง (High-Bandwidth Memory: HBM) สำหรับการใช้งาน AI โดยราคาหุ้นได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ AI ซึ่งยังคงแข็งแกร่ง และได้รับการสนับสนุนจากผลประกอบการและข่าวสารเชิงบวกของบริษัทเทคโนโลยีระดับโลก

ในทางกลับกัน หลักทรัพย์ที่ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุด ได้แก่

- Tencent ราคาหุ้นปรับตัวลดลงจากความกังวลเกี่ยวกับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นจากการทำโปรโมชั่นเชิงรุก รวมถึงความเชื่อมั่นที่อ่อนตัวลงต่อกลุ่มเทคโนโลยีจีน ขณะที่ความสนใจของนักลงทุนหันไปยังบริษัท AI รายใหม่ อย่างไรก็ตาม เรายังคงมองว่าปัจจัยกดดันดังกล่าวเป็นเพียงปัจจัยระยะสั้น และเชื่อว่าบริษัทมีศักยภาพที่จะได้รับประโยชน์จากการพัฒนา AI ในระยะยาว
- SK Square การที่กองทุนไม่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว (Zero Weight) ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน เนื่องจากนักลงทุนให้ความสนใจลงทุนผ่านโครงสร้างบริษัทโฮลดิ้งเพื่อรับประโยชน์จากการเติบโตของ SK Hynix และวัฏจักรการเติบโตของธุรกิจหน่วยความจำที่เกี่ยวข้องกับ AI
- Chuangxin Industries ผลการดำเนินงานได้รับแรงกดดันจากความระมัดระวังของนักลงทุนท่ามกลางความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และต้นทุนวัตถุดิบ นอกจากนี้ แนวโน้มผลประกอบการยังได้รับผลกระทบจากความอ่อนแอของธุรกิจอะลูมินา (Alumina) และสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรต่ำเพิ่มขึ้น

แนวโน้มการลงทุน

แม้ว่าตลาดการเงินโลกจะยังคงเผชิญกับความผันผวนจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะสถานการณ์ในตะวันออกกลาง แต่ความกังวลเกี่ยวกับการขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้ผ่อนคลายลงในระดับหนึ่ง อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันยังคงอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้นักลงทุนยังคงติดตามความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของอุปทานพลังงานและแรงกดดันด้านเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด โดยประเทศต่างๆ ในเอเชียยังคงมีความเปราะบางต่อการปรับตัวขึ้นของราคาพลังงาน เนื่องจากส่วนใหญ่พึ่งพาการนำเข้าพลังงาน แม้ว่าผลกระทบจะแตกต่างกันไปในแต่ละประเทศ ทั้งนี้ จีนมีความสามารถในการรับมือกับความเสียด้านพลังงานมากขึ้นจากการลงทุนในพลังงานหมุนเวียนอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ประเทศผู้นำเข้าพลังงานสุทธิ เช่น อินเดีย ยังคงมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันมากกว่า

แม้จะมีปัจจัยเสี่ยงดังกล่าว เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มตลาดหุ้นเอเชีย โดยเศรษฐกิจในภูมิภาคยังคงขยายตัวได้ดีจากแรงสนับสนุนของการลงทุนด้านเทคโนโลยีที่ดำเนินต่อเนื่อง การส่งออกที่แข็งแกร่งในภูมิภาคเอเชียเหนือ และมาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจแบบมุ่งเป้าของภาครัฐจีน นอกจากนี้ วัฏจักรการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการเติบโตของผลประกอบการในกลุ่มธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์ หน่วยความจำ และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล โดยเฉพาะในไต้หวันและเกาหลีใต้ ขณะที่ประเทศจีนยังมีโอกาสการเติบโตในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI การผลิตขั้นสูง และบางกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ

เรายังคงมองว่าความผันผวนของตลาดเป็นโอกาสในการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพและมีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว โดยการปรับฐานของตลาดในช่วงที่ผ่านมาได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอก อาทิ ราคาน้ำมัน การคาดการณ์ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ มากกว่าการเปลี่ยนแปลงในปัจจัยพื้นฐานของบริษัท ดังนั้น เรายังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่ชัดเจน มีความได้เปรียบในการแข่งขันที่ยั่งยืน และมีการบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับระยะข้างหน้า เราคาดว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะได้รับอิทธิพลจากปัจจัยพื้นฐานของแต่ละบริษัทมากกว่าปัจจัยเศรษฐกิจมหภาคโดยรวม ทำให้การคัดเลือกหลักทรัพย์จะมีความสำคัญเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในประเทศจีน ซึ่งการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศยังไม่ทั่วถึง ขณะที่ในภูมิภาคเอเชียเหนือ เรายังคงให้น้ำหนักกับบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านเทคโนโลยีและแนวโน้มการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาว นอกจากนี้ การปรับปรุงมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ในหลายประเทศ เช่น เกาหลีใต้ ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนต่อการสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวอีกด้วย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamui J.S

(คุณปารดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *PP*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

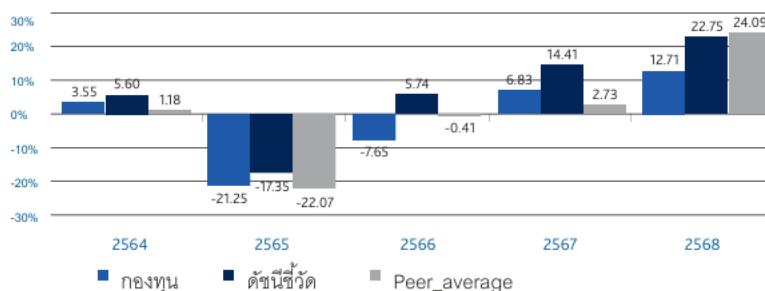
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

691,357,842.85 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

19.6509 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	25.02	28.94	25.02	43.25
ดัชนีชี้วัด	24.78	25.08	24.78	43.50
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	30.39	28.55	30.39	48.85
ความผันผวนกองทุน	29.35	30.12	29.35	22.63
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	27.29	27.79	27.29	21.29

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	12.86	0.47	5.17	4.75
ดัชนีชี้วัด	21.25	7.22	9.63	8.86
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	16.43	2.50	6.00	
ความผันผวนกองทุน	17.35	16.79	15.70	14.48
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.02	16.98	17.02	15.92

ตัวชี้วัด : MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน รวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้น ตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับคืนเงินต่ำกว่าเงินลงทุน
เริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิสต์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,911,826.25	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	101,345.61	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	371,600.50	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	43,185.07	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	6,427,957.43	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 635,515,044.72

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn Pacific Equity Fund		2,793,813.500000		684,331,455.44	98.98
รวม	หน่วยลงทุน				684,331,455.44	98.98
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				15,413,534.58	2.23
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				15,413,534.58	2.23
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(7,008,997.50)	(1.01)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(7,008,997.50)	(1.01)
สินทรัพย์อื่น					1,188,792.97	0.17
หนี้สินอื่น					(2,566,942.64)	(0.37)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				691,357,842.85	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments (asia) limited

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบัญชีและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	684,331,455.44
เงินฝากธนาคาร	15,413,534.58
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	548.75
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	337,117.52
สินทรัพย์อื่น	851,126.70
รวมสินทรัพย์	700,933,782.99

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,263,008.54
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7,008,997.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,261,206.64
หนี้สินอื่น	42,727.46
รวมหนี้สิน	9,575,940.14

สินทรัพย์สุทธิ

691,357,842.85

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	351,819,291.70
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	123,202,775.31
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	216,335,775.84
สินทรัพย์สุทธิ	691,357,842.85

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

19.6509

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)

35,181,928.8273

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	548.75
รายได้อื่น	4,700,534.47
รวมรายได้	4,701,083.22

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,911,826.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	101,345.61
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	371,600.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ค่าใช้จ่ายอื่น	12,532.29
รวมค่าใช้จ่าย	6,427,957.43

รายได้สุทธิ	(1,726,874.21)
-------------	----------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,418,496.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	150,391,495.50
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	64,522.56
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(18,595,636.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(10,121,115.80)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	144,157,763.13

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	142,430,888.92
---	----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันกองทุนไม่ใช่เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Z Acc JPY ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการ ในประเทศญี่ปุ่น หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศญี่ปุ่น หรือมีทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญอยู่ในประเทศญี่ปุ่น โดยการลงทุนของกองทุนในตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน จะเป็นไปตามแนวทางการลงทุนในญี่ปุ่นอย่างยั่งยืนของอเบอร์ดีน
- กองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม แต่กองทุนหลักไม่ได้มีนโยบายการลงทุนที่จัดเป็นประเภทการลงทุนที่ยั่งยืน (sustainable investment objective)
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่นำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นญี่ปุ่น

ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 โดยดัชนี MSCI Japan ปรับตัวเพิ่มขึ้น 16.71% เมื่อคำนวณในสกุลเงินเยน ขณะที่ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัวทะลุระดับ 70,000 จุด สะท้อนถึงความสนใจของนักลงทุนที่มีต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่นอย่างต่อเนื่อง

ตลาดยังคงฟื้นตัวจากความกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งในตะวันออกกลางและราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยในช่วงกลางเดือนมิถุนายน สหรัฐอเมริกาและอิหร่านได้บรรลุบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding: MoU) ซึ่งช่วยลดความกังวลของตลาดเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ยังคงแข็งแกร่งเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการลงทุน ขณะที่ความสนใจต่อเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้หุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงส่วนใหญ่ของไตรมาส

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (Bank of Japan: BoJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% สู่ระดับ 1.0% ซึ่งนับเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2538

อย่างไรก็ตาม แม้ธนาคารกลางญี่ปุ่นจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ค่าเงินเยนยังคงอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง และแตะระดับอ่อนค่าที่สุดในรอบ 40 ปีในวันสุดท้ายของเดือน โดยเคลื่อนไหวอยู่เหนือระดับ 162 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐ

ด้านเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงขยายตัวได้ดี โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในไตรมาสแรกเติบโต 1.8% เมื่อคำนวณในรูปอัตราการเติบโตต่อปี สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งถูกปรับลดประมาณการเหลือ 0.7% การขยายตัวดังกล่าวถือเป็นการเติบโตที่แข็งแกร่งที่สุดในรอบ 4 ไตรมาส โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการฟื้นตัวของการบริโภคภาคครัวเรือนและดุลการค้า เนื่องจากการส่งออกกลับมาขยายตัวอีกครั้ง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนสร้างผลตอบแทนได้อย่างแข็งแกร่งที่ 25.69% ในสกุลเงินท้องถิ่นในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา และมีผลการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI Japan Index อย่างมีนัยสำคัญ โดยปัจจัยหลักที่สนับสนุนผลการดำเนินงานเปรียบเทียบมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ซึ่งโดดเด่นที่สุดในกลุ่มอุตสาหกรรม โดยเฉพาะกลุ่มสินค้าทุน (Capital Goods) ขณะที่การจัดสรรการลงทุนในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมก็มีส่วนช่วยสนับสนุนผลตอบแทนเช่นกัน โดยเฉพาะการให้น้ำหนักการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศสูงกว่าดัชนีอ้างอิง

ในระดับรายหลักทรัพย์ หุ้นของ Ibiden ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการและประมาณการทางการเงินสำหรับปีบัญชีใหม่ที่ดีกว่าคาด รวมถึงความคาดหวังของนักลงทุนว่าความต้องการชิป AI แบบเฉพาะทางที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับแนวโน้มที่ดีขึ้นของลูกค้านำรายสำคัญ เช่น Intel จะช่วยสนับสนุนการ

เติบโตของผลประกอบการของบริษัทผู้ผลิตแฟกเกจสำหรับเซมิคอนดักเตอร์รายนี้ ขณะที่ Kioxia Holdings ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นจากผลประกอบการและประมาณการในไตรมาสถัดไปที่เป็นบวก โดยได้รับแรงหนุนจากราคาหน่วยความจำ NAND Flash ที่เพิ่มขึ้นตามภาวะอุปสงค์และอุปทานที่ตึงตัว โดยเฉพาะความต้องการที่เกี่ยวข้องกับ AI นอกจากนี้ ราคาหุ้นของ Misumi Group ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการและประมาณการที่แข็งแกร่ง โดยได้รับการสนับสนุนจากอุปสงค์ด้านระบบอัตโนมัติในภาคการผลิตที่ยังคงแข็งแกร่งในทุกภูมิภาค โดยเฉพาะจีน ญี่ปุ่น และสหรัฐอเมริกา รวมถึงนโยบายการเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ชัดเจนมากขึ้น

ในด้านหลักทรัพย์ที่ส่งผลกระทบเชิงลบ ราคาหุ้นของ Open House Group ปรับตัวลดลงจากความกังวลของนักลงทุนว่าต้นทุนการจัดหาวัสดุก่อสร้างที่สูงขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัท ขณะที่ Itochu ปรับตัวลดลงจากแรงขายทำกำไรภายหลังจากที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้านี้ ส่วน NH Foods มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับความยั่งยืนของการเติบโตของกำไรในธุรกิจอาหารแปรรูป และความสามารถของบริษัทในการบริหารต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่าธุรกิจเนื้อสัตว์สดยังคงมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งก็ตาม

แนวโน้มการลงทุน

จากสัญญาณการเติบโตของค่าจ้างที่แท้จริงซึ่งเริ่มกลับมาเป็นบวก เราเชื่อว่าแนวโน้มเศรษฐกิจภายในประเทศของญี่ปุ่นยังคงมีความแข็งแกร่งในระดับที่น่าพอใจ นอกจากนี้ การปฏิรูปอย่างต่อเนื่อง การพัฒนาด้านการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) และการเร่งนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้ ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนศักยภาพการเติบโตและโอกาสการลงทุนของญี่ปุ่นในระยะยาว ขณะเดียวกันเราจะติดตามการปรับตัวสูงขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์อย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินว่าปัจจัยดังกล่าวจะส่งผลต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหรือไม่ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น

ราคาน้ำมันที่สูงขึ้นยังคงเป็นปัจจัยกดดันด้านเงินเฟ้อต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม การที่ญี่ปุ่นมีปริมาณสำรองพลังงานเชิงยุทธศาสตร์ในระดับสูง และมีการพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันและก๊าซจากตะวันออกกลางลดลงเมื่อเทียบกับในอดีต ช่วยบรรเทาผลกระทบได้ในระดับหนึ่ง ในช่วงเวลาที่มีความไม่แน่นอน บริษัทที่มีอำนาจในการกำหนดราคาและมีห่วงโซ่อุปทานที่กระจายตัวในระดับโลกมักมีความสามารถในการรับมือกับความผันผวนได้ดีกว่า เราเชื่อว่าหลายบริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนมีความสามารถในการผลักดันต้นทุนที่เพิ่มขึ้นไปยังลูกค้า หรือปรับเปลี่ยนฐานการผลิตให้เหมาะสมกับสถานการณ์ได้ ซึ่งเป็นสิ่งที่เราได้เห็นมาแล้วจากผลกระทบของมาตรการภาษีศุลกากรของสหรัฐฯ ในช่วงที่ผ่านมา

เรายังคงเชื่อว่าแนวโน้มของการลงทุนในหุ้นคุณภาพ (Quality) ในญี่ปุ่นยังคงเป็นบวก แม้ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา นักลงทุนที่มุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นคุณภาพจะเผชิญความท้าทายจากการเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนไปยังหุ้นคุณค่า (Value Stocks) อย่างมาก แต่ปัจจุบันตลาดให้ความสำคัญกับความยั่งยืนของผลประกอบการและความสามารถของบริษัทในการปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจมากขึ้น เรายังคงมุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงที่มีศักยภาพการเติบโตที่แข็งแกร่ง และมีแนวทางการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) โดยอาศัยการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเชิงลึกและกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างเข้มงวด เราเชื่อว่าพอร์ตการลงทุนในปัจจุบันมีการวางตำแหน่งที่เหมาะสม และมีความเชื่อมั่นว่าบริษัทที่เราลงทุนจะสามารถสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยงในระยะยาวได้

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

 
(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569  IP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

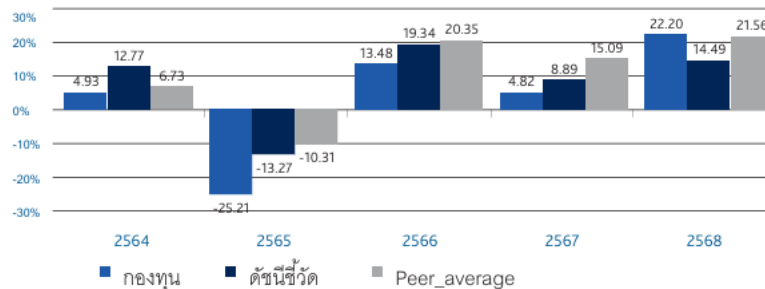
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

289,851,019.30 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

22.5062 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	25.45	23.16	25.45	38.17
ดัชนีชี้วัด	22.19	15.90	22.19	31.75
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.89	21.55	24.89	46.07
ความผันผวนกองทุน	23.75	24.32	23.75	19.91
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	24.04	22.00	24.04	20.54

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	16.86	7.51	5.76	6.52
ดัชนีชี้วัด	16.06	10.41	9.71	9.20
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	20.47	13.37	12.55	
ความผันผวนกองทุน	19.24	18.82	17.73	17.52
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.04	20.79	19.03	18.87

ตัวชี้วัด : MSCI Japan TR (ตัวชี้วัดก่อนวันที่ 1 มิ.ย. 2561 คือดัชนี Topix 1st Section TR)

ตัวชี้วัดปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

กองทุน มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันกองทุน ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,533,446.10	0.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	43,430.44	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	159,245.09	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	33,112.20	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,769,233.83	1.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 270,752,467.46

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนีส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund		44,723.675000		284,167,948.70	98.04
รวม	หน่วยลงทุน				284,167,948.70	98.04
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				6,989,023.50	2.41
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				6,989,023.50	2.41
สินทรัพย์อื่น					279,724.64	0.10
หนี้สินอื่น					(1,585,677.54)	(0.55)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				289,851,019.30	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	284,167,948.70
เงินฝากธนาคาร	6,989,023.50
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	423.24
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	279,301.40
รวมสินทรัพย์	291,436,696.84

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,004,492.09
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	567,155.56
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	63.49
หนี้สินอื่น	13,966.40
รวมหนี้สิน	1,585,677.54
สินทรัพย์สุทธิ	289,851,019.30

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	128,787,141.08
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(185,138,837.33)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	346,202,715.55
สินทรัพย์สุทธิ	289,851,019.30

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	22.5062
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	12,878,714.1451

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	423.24
รายได้อื่น	151.72
รวมรายได้	574.96

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,533,446.10
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	43,430.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	159,245.09
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	63.49
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,459.42
รวมค่าใช้จ่าย	2,769,297.32

รายได้สุทธิ	(2,768,722.36)
-------------	----------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	22,156,733.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	44,863,250.31
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	376,993.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(578,490.00)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	66,818,487.18

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	64,049,764.82
---	---------------

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Z Acc JPY class ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยกองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีการนำเอาปัจจัยด้าน ESG เข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน ด้วยการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม (E/S characteristics) แต่ไม่ได้กำหนดให้การลงทุนอย่างยั่งยืนเป็นวัตถุประสงค์การลงทุน (sustainable investment objective) ปัจจุบันกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) แบบ ESG Integration / Screening

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability)

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุน ในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นและไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป กองทุนมีการใช้เครื่องมือประเมิน ESG เฉพาะของตนเอง (ESG House Score) ร่วมกับการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อใช้ในการติดตามและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG หลังการลงทุน หากพบว่าบริษัทใดมีคุณสมบัติ ESG ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทนั้นอาจถูกปรับออกจากพอร์ตการลงทุน

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารจัดการโดยบริษัทในเครืออเบอร์ดีน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดของการมีส่วนร่วมจากรายงาน Stewardship Report ได้ที่

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-hk/investor/sustainable-investing/document-library?tab=3>

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risks) ผ่านกรอบการประเมิน ESG ที่ครอบคลุม โดยอาศัยระบบการให้คะแนน ESG เฉพาะของกองทุน การคัดกรองกลุ่มอุตสาหกรรมที่ถูกยกเว้น และการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อประเมินความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม

อย่างเป็นระบบ บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความขัดแย้ง หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ขัดต่อหลักการของ UN Global Compact จะถูกคัดออกจากการลงทุน การประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ดำเนินการทั้งก่อนและหลังการลงทุน โดยอ้างอิงจากการวิเคราะห์ภายในควบคู่กับข้อมูลจากผู้ให้บริการภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนยังคงสอดคล้องกับแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุน

ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูการเปิดเผยข้อมูลการบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ website ของ abrdn Investments Luxembourg S.A.

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-lu/investor/funds/view-all-funds/abrdn-sicav-i---japanese-sustainable-equity-fund-lu0011963674?subTab=Fund+literature&tab=literatureTab>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท – สมอลเลอว์
คอมพานี ฟันด์
รายงานครึ่งปี
1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทขนาดเล็กที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์หรือจดทะเบียนจัดตั้งหรือประกอบกิจการในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานหรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศดังกล่าว
- กองทุนได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้นำกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท ฟันด์ (ABAG) มารวมเข้าด้วยกันกับกองทุน โดยบริษัทจัดการได้ดำเนินการโอนทรัพย์สิน สิทธิ และหน้าที่ทั้งหมดของกองทุน ABAG มายังกองทุน ABAGS-M ตั้งแต่วันที่ 20 เมษายน 2566
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นบริษัทขนาดเล็กของสหรัฐฯ

หุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กของสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 และสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวม โดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลการดำเนินงานที่โดดเด่นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง และความคาดหวังว่าความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านจะสามารถยุติลงได้

ความขัดแย้งในตะวันออกกลางเป็นประเด็นสำคัญที่นักลงทุนติดตามอย่างใกล้ชิด โดยส่งผลให้การขนส่งน้ำมันส่วนใหญ่ผ่านช่องแคบฮอร์มุซหยุดชะงัก และนำไปสู่ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ อย่างไรก็ตาม ความพยายามในการเปิดเส้นทางเดินเรือผ่านช่องแคบดังกล่าวอีกครั้งในช่วงปลายไตรมาส รวมถึงความคาดหวังว่าความขัดแย้งจะสามารถบรรลุข้อตกลงยุติความขัดแย้งได้ ช่วยฟื้นฟูความเชื่อมั่นของนักลงทุนและส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง

ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Federal Funds Rate) ไว้ที่ระดับ 3.50%–3.75% ท่ามกลางข้อมูลเศรษฐกิจที่ยังคงแข็งแกร่งและอัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูง โดยประมาณการอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการ (Dot Plot) ล่าสุดสะท้อนว่าเจ้าหน้าที่ Fed จำนวน 9 รายคาดการณ์ว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปี 2569 ขณะที่อีก 6 รายคาดการณ์ว่าอาจมีการปรับขึ้นมากกว่าหนึ่งครั้ง อย่างไรก็ตาม นายเควิน วอร์ช ประธาน Fed คนใหม่ ไม่ได้เข้าร่วมในการจัดทำประมาณการดังกล่าว และ Fed ก็ไม่ได้ส่งสัญญาณเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในอนาคตเพิ่มเติมในการแถลงผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) เดือนมิถุนายน ขณะที่นักลงทุนเริ่มให้น้ำหนักต่อความเป็นไปได้ของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในเดือนกันยายน

สำหรับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ฤดูกาลประกาศผลประกอบการไตรมาสแรกได้สิ้นสุดลงแล้ว โดยสัดส่วนของบริษัทที่รายงานผลประกอบการสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์มีจำนวนมากขึ้น ขณะเดียวกัน ขนาดของการเติบโตที่สูงกว่าคาดโดยเฉลี่ยยังอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลังทั้ง 5 ปีและ 10 ปี โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังคงเป็นผู้นำตลาด จากการเติบโตของผลประกอบการที่เร่งตัวขึ้น ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนหลักจากความต้องการผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ที่ยังคงแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง.

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนให้ผลตอบแทนเป็นบวก (ก่อนหักค่าธรรมเนียม) และสามารถสร้างผลการดำเนินงานได้สูงกว่าดัชนี Russell 2000 Index

ในระดับรายหลักทรัพย์ หุ้นของ JFrog ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการนำเครื่องมือเขียนโปรแกรมที่ขับเคลื่อนด้วยปัญญาประดิษฐ์ (AI) มาใช้อย่างรวดเร็ว ซึ่งส่งผลให้ความต้องการใช้แพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ Materion Corporation มีผลการดำเนินงานโดดเด่นจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในตลาดปลายทางหลัก ได้แก่ อุตสาหกรรมการบินและอวกาศ อุตสาหกรรมป้องกันประเทศ และอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ ส่วน Cohu ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งจากการที่นักลงทุนให้การยอมรับมากขึ้นต่อบทบาทสำคัญของบริษัทในห่วงโซ่อุปทานที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) และระบบประมวลผลสมรรถนะสูง (High-Performance Computing)

ในทางกลับกัน หุ้นของ Magnolia Oil & Gas ปรับตัวลดลงตามทิศทางราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และยังได้รับแรงกดดันเพิ่มเติมจากกระแสคาดการณ์ว่าบริษัทอาจกำลังพิจารณาการเข้าซื้อกิจการขนาดใหญ่หลายพันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่ Atmus Filtration Technologies มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด อันเป็นผลจากปริมาณยอดขายในตลาดอะไหล่ทดแทนที่ต่ำกว่าคาด และปัญหาการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานที่เกี่ยวข้องกับความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

นอกจากนี้ หุ้นของ Credo Technology Group ซึ่งไม่อยู่ในขอบเขตการลงทุนของกองทุนเนื่องจากมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนด ปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังบริษัทส่งสัญญาณถึงอุปสงค์ที่แข็งแกร่งสำหรับโซลูชันด้านการเชื่อมต่อข้อมูลที่ใช้ในศูนย์ข้อมูล (Data Centers) ส่งผลให้การไม่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานเปรียบเทียบของกองทุนในช่วงที่ผ่านมา

แนวโน้มการลงทุน

ในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา สภาพแวดล้อมการลงทุนได้รับอิทธิพลจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการค้าโลก และการที่ตลาดหันมาให้ความสำคัญกับผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นจริงจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ มากกว่าการคาดการณ์ผลลัพธ์เชิงนโยบาย ความตึงเครียดที่ยังคงดำเนินอยู่ในตะวันออกกลางยังคงสร้างความผันผวนให้กับตลาดพลังงาน และก่อให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านเงินเฟ้อจากอุปทาน ขณะที่แนวโน้มของตลาดแรงงานยังมีความไม่แน่นอน ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้การเติบโตทางเศรษฐกิจในช่วงปลายวัฏจักรมีแนวโน้มชะลอตัวลง และทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวควบคู่กับเงินเฟ้อ (Stagflation) กลับมาได้รับความสนใจอีกครั้ง

ปัจจัยดังกล่าวสะท้อนผ่านพฤติกรรมของตลาดในระยะที่ผ่านมา โดยการเคลื่อนไหวของปัจจัยการลงทุนในระดับมหภาคมีอิทธิพลต่อทิศทางราคาหลักทรัพย์มากกว่าปัจจัยพื้นฐานของแต่ละบริษัทในช่วงเวลา แม้ว่าสภาวะแวดล้อมเช่นนี้อาจสร้างความท้าทายให้กับผู้จัดการกองทุนเชิงรุกในระยะสั้น แต่ในขณะเดียวกันก็เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนที่ยึดหลักการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานสามารถค้นหาและใช้ประโยชน์จากความคลาดเคลื่อนของระดับมูลค่าหลักทรัพย์ได้

เรามองว่าสภาวะดังกล่าวเอื้อต่อการบริหารการลงทุนเชิงรุก โดยเฉพาะในกลุ่มหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กในประเทศ ซึ่งมักมีความไม่มีประสิทธิภาพของตลาดสูงกว่า ด้วยเหตุนี้ เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มระยะยาวของสินทรัพย์ประเภทดังกล่าว โดยเชื่อว่าจะได้รับประโยชน์จากปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างหลายประการ อาทิ การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่มขึ้น การเร่งตัวของนวัตกรรมเทคโนโลยี และการย้ายฐานการผลิตและห่วงโซ่อุปทานกลับเข้าสู่ประเทศ ขณะเดียวกัน การมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูงยังช่วยเพิ่มความสามารถในการรับมือกับความผันผวนทางเศรษฐกิจและสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ภายใต้บริบทดังกล่าว เราเชื่อว่าวินัยในการลงทุน การคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างพิถีพิถัน และการมุ่งเน้นการลงทุนในระยะยาว ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญ เนื่องจากความผันผวนของตลาดอาจสร้างโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่แตกต่างได้ตลอดวัฏจักรการลงทุน

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเลอร์ คอมพานี ฟันด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเลอร์ คอมพานี ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi J.S

(คุณปารดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *AK JI*

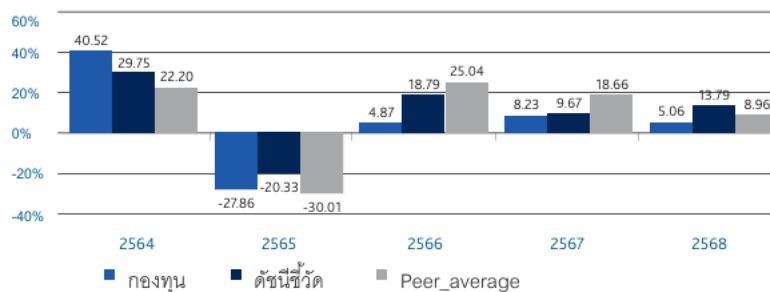
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 372,634,113.18 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 20.8620 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	19.80	27.08	19.80	26.91
ดัชนีชี้วัด	21.10	25.06	21.10	40.31
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.54	16.68	9.54	16.67
ความผันผวนกองทุน	19.51	18.27	19.51	17.78
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.67	21.11	20.67	19.42
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	10.84	3.36	7.22	7.15
ดัชนีชี้วัด	18.55	7.33	11.22	10.21
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	14.16	3.17	9.93	
ความผันผวนกองทุน	19.77	21.26	20.34	20.25
ความผันผวนตัวชี้วัด	21.53	22.84	26.06	25.73

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

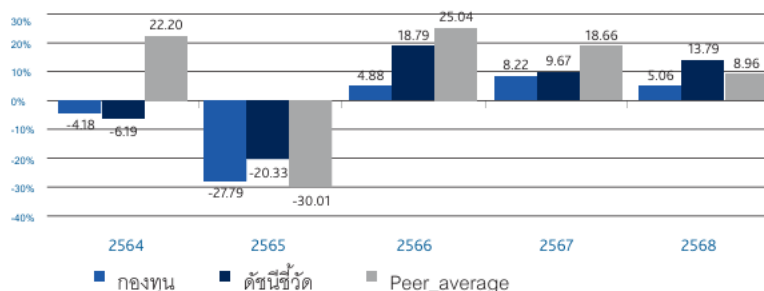
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3,781,481.08 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

20.8825 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	19.80	27.07	19.80	26.92
ดัชนีชี้วัด	21.10	25.06	21.10	40.31
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.54	16.68	9.54	16.67
ความผันผวนกองทุน	19.51	18.26	19.51	17.78
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.67	21.11	20.67	19.42

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	10.84	N/A	N/A	-0.25
ดัชนีชี้วัด	18.55	N/A	N/A	6.49
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	14.16	3.17	9.93	
ความผันผวนกองทุน	19.77	N/A	N/A	21.61
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.53	N/A	N/A	23.12

ตัวชี้วัด : Russell 2000 TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลักโดยไม่ได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,295,449.45	0.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	73,636.28	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	269,999.61	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	35,147.47	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	4,674,232.81	1.01

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 464,745,640.18

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	32,212.65	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	552.22	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,024.85	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	453.01	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	35,242.73	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 3,475,534.29

กองทุนเปิด อเบอร์ติน อเมริกัน โกรท - สمولเลอร์ คอมพานี ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund		470,593.684000		380,674,857.49	101.13
รวม	หน่วยลงทุน				380,674,857.49	101.13
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				17,613,412.01	4.68
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				17,613,412.01	4.68
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(11,490,788.13)	(3.05)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(11,490,788.13)	(3.05)
สินทรัพย์อื่น						
หนี้สินอื่น					52,869.91	0.01
					(10,434,757.02)	(2.77)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				376,415,594.26	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	380,674,857.49
เงินฝากธนาคาร	17,613,412.01
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	697.78
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	52,172.13
รวมสินทรัพย์	398,341,139.41

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	9,657,186.17
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	11,490,788.13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	756,622.76
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	104.67
หนี้สินอื่น	20,843.42
รวมหนี้สิน	21,925,545.15
สินทรัพย์สุทธิ	376,415,594.26

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	180,428,824.04
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(254,583,441.39)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	450,570,211.61
สินทรัพย์สุทธิ	376,415,594.26

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

รายได้ดอกเบี้ย	697.78
รายได้อื่น	0.72
รวมรายได้	698.50

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,327,662.10
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	74,188.50
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	272,024.46
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	104.67
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,947.70
รวมค่าใช้จ่าย	4,709,580.21

รายได้สุทธิ	(4,708,881.71)
--------------------	-----------------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	47,766,747.40
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	71,914,405.59
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,096,040.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(19,604,001.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(8,940,345.97)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	92,232,845.42

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	87,523,963.71
--	----------------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Z Acc USD (กองทุนนี้มาจากการควบรวม abrdn SICAV III - Global Smaller Companies Fund เข้ากับ abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2565) ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนมีเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทขนาดเล็กที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่นำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นโลก

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 โดยความเชื่อมั่นของนักลงทุนพื้นตัวตั้งแต่ช่วงต้นไตรมาสภายหลังจากแรงขายที่เกิดขึ้นในเดือนมีนาคมจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ขณะที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังคงแข็งแกร่ง และกระแสการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) รวมถึงการลงทุนด้านเทคโนโลยีในวงกว้าง ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ในช่วงสิ้นไตรมาส การบรรลุข้อตกลงชั่วคราวระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านช่วยบรรเทาความกังวลด้านอุปทานพลังงาน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent Crude Oil) ปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับ 75 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และช่วยลดความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านอุปทานพลังงาน อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงเผชิญความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการดำเนินการตามข้อตกลงดังกล่าว ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม ซึ่งสะท้อนถึงมุมมองที่ว่านโยบายการเงินจะยังคงอยู่ในระดับเข้มงวดต่อไปในระยะข้างหน้า ระหว่างที่มีการประเมินความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงในช่วงไตรมาสที่ 2

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุดยังคงเป็นการที่กองทุนไม่ได้ลงทุนใน Sandisk Corporation ซึ่งเป็นบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดประมาณ 260 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ แม้บริษัทจะยังขาดทุนในปีสิ้นสุดเดือนมิถุนายน 2568 แต่ราคาหุ้นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 870% นับตั้งแต่ต้นปี นอกจากนี้ Shanghai Conant Optical ผู้ผลิตเลนส์แว่นตาเรซินมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด โดยได้รับผลกระทบจากความกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะวัตถุดิบที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ภายหลังความตึงเครียดในตะวันออกกลางเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ Gaztransport & Technigaz (GTT) บริษัทวิศวกรรมเฉพาะทางด้านระบบกักเก็บและขนส่งก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ด้วยอุณหภูมิต่ำพิเศษ เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน หลังจากมีการประกาศหยุดยิงบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ราคาก๊าซธรรมชาติเหลวปรับตัวลดลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท

ในด้านบวก ราคาหุ้นของ SharkNinja ปรับตัวขึ้นทำระดับสูงสุดใหม่ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากข้อมูลยอดขายที่แข็งแกร่ง บริษัทสามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในกลุ่มผลิตภัณฑ์สำคัญได้อย่างต่อเนื่องจากการพัฒนานวัตกรรมสินค้าและกลยุทธ์การตลาดแบบเข้าถึงผู้บริโภคโดยตรงที่มีประสิทธิภาพ ด้าน Ligand ซึ่งเป็นการลงทุนใหม่ของกองทุนในกลุ่มธุรกิจสุขภาพของสหรัฐฯ มีผลการดำเนินงานโดดเด่นเช่นกัน โดยนักลงทุนเริ่มรับรู้ผลเชิงบวกจากการเข้าซื้อกิจการ Xoma มากขึ้น ซึ่งช่วยเพิ่มกำไร และเสริมความชัดเจนของกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัท ขณะเดียวกัน ราคาหุ้นของ Blue Bird ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภายหลังมีบทวิเคราะห์เชิงบวกจากบริษัทหลักทรัพย์ 2 แห่ง ซึ่งมองว่าบริษัทมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากวัฏจักรการเปลี่ยนรถโรงเรียนรุ่นใหม่ กลยุทธ์การควบรวมและเข้าซื้อกิจการที่เอื้อต่อการเติบโต และการบริหารอัตรากำไรที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง

แนวโน้มการลงทุน

มีพัฒนาการสำคัญหลายประการในช่วงเดือนมิถุนายนที่อาจสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงของกลุ่มหุ้นผู้นำตลาดในช่วงครึ่งหลังของปี

ประการแรก การคาดการณ์ทิศทางอัตราดอกเบี้ยได้เปลี่ยนแปลงไป โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกา ขณะเดียวกัน แนวทางการสื่อสารและการใช้ข้อมูลของธนาคารกลางต่าง ๆ ก็มีแนวโน้มเปลี่ยนแปลงตามไปด้วย สำหรับนักลงทุน ปัจจัยด้านความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยยังคงเป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตาม ซึ่งอาจนำไปสู่การโยกย้ายเงินลงทุนออกจากบริษัทที่มีความสามารถในการทำกำไรต่ำ หรือยังไม่สามารถสร้างกำไรได้อย่างต่อเนื่อง

ประการที่สอง ระดับการกระจุกตัวของตลาดเริ่มลดลง เนื่องจากนักลงทุนกลับมาทบทวนสมมติฐานเกี่ยวกับการเติบโตที่ขับเคลื่อนโดยเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ความกังวลเกี่ยวกับการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงของกำลังการผลิตส่วนเกินในอนาคต และความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลตอบแทนจากการลงทุน ทำให้นักลงทุนบางส่วนเริ่มชะลอการเข้าลงทุนในกลุ่มดังกล่าว

ภายใต้ปัจจัยข้างต้นและการเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด (Black Swan Events) ที่มีความถี่มากขึ้น เรามองว่าการจัดสรรการลงทุนในลักษณะกระจายความเสี่ยงโดยอาศัยมุมมองเศรษฐกิจมหภาคเป็นสำคัญยังคงมีความเหมาะสม ในด้านสไตล์การลงทุน ระดับมูลค่าของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิงได้ปรับลดช่องว่างลงอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่การเติบโตของกำไรที่เกิดขึ้นจริงและอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าดัชนีอ้างอิงอย่างชัดเจน ทั้งนี้ กลยุทธ์การลงทุนยังคงมุ่งเน้นบริษัทคุณภาพที่มีความสามารถในการสร้างการเติบโตของกำไรและราคาหุ้นอย่างต่อเนื่อง ภายใต้ระดับมูลค่าที่เหมาะสม

อีกหนึ่งปัจจัยที่น่าสนใจคือ ดัชนีหุ้นขนาดเล็กทั่วโลกยังคงให้ผลการดำเนินงานดีกว่าดัชนีหุ้นขนาดใหญ่ โดยดัชนีหุ้นขนาดเล็กมีการกระจายการลงทุนทั้งในเชิงภูมิศาสตร์และรายอุตสาหกรรมที่มากกว่า มีแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่น่าสนใจ และมีระดับมูลค่าที่ต่ำกว่าดัชนีหุ้นขนาดใหญ่ เราเชื่อว่านักลงทุนโดยรวมยังคงมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นขนาดเล็กต่ำกว่าระดับที่เหมาะสม ซึ่งอาจเป็นปัจจัยสนับสนุนให้มูลค่าของสินทรัพย์กลุ่มนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ในระยะข้างหน้า

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamela J.S.

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

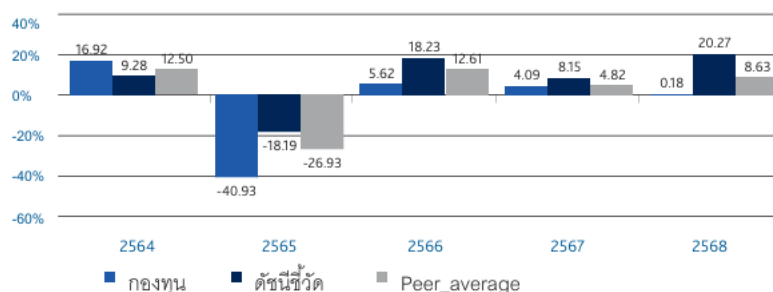
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 25,091,317.33 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 7.3623 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-3.20	7.59	-3.20	-9.88
ดัชนีชี้วัด	16.39	15.05	16.39	29.38
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	17.58	16.56	17.58	14.44
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.21	15.85	15.21	13.46
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	0.59	-7.43	N/A	-5.68
ดัชนีชี้วัด	17.95	8.36	N/A	9.26
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	15.75	19.60	N/A	19.45
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.34	15.81	N/A	15.69

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สمولแคป ฟันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

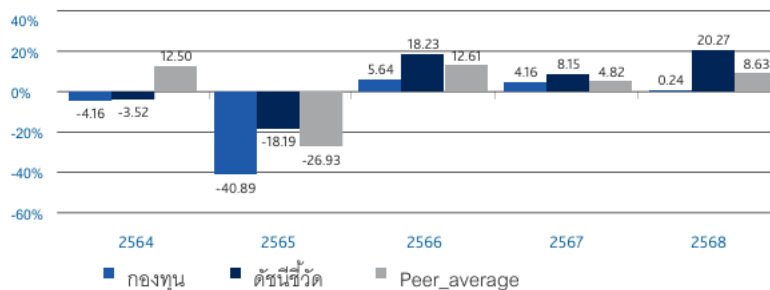
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

2,582,922.59 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

7.3820 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-3.20	7.59	-3.20	-9.88
ดัชนีชี้วัด	16.39	15.05	16.39	29.38
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	17.58	16.56	17.58	14.44
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.21	15.85	15.21	13.46

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	0.63	N/A	N/A	-10.31
ดัชนีชี้วัด	17.95	N/A	N/A	7.60
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	15.74	N/A	N/A	20.02
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.34	N/A	N/A	16.09

ตัวชี้วัด : MSCI AC World Small Cap TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลักโดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุน
เริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	328,975.77	0.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,639.53	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	20,678.48	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	19,244.67	0.05
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	995.86	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	375,534.31	1.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 35,741,356.16

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,552.35	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	420.92	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,543.29	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	1,491.12	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	153.34	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	28,161.02	1.08

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 2,650,314.46

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	Aberdeen Standard SICAV II - Global Smaller Companies Fund		59,810.425000		27,841,512.17	100.60
รวม	หน่วยลงทุน				27,841,512.17	100.60
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				1,459,028.21	5.27
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				1,459,028.21	5.27
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(833,328.76)	(3.01)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(833,328.76)	(3.01)
สินทรัพย์อื่น					63.43	0.00
หนี้สินอื่น					(793,035.13)	(2.87)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				27,674,239.92	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สمولแคป ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สمولแคป ฟันด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	27,841,512.17
เงินฝากธนาคาร	1,459,028.21
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	63.43
รวมสินทรัพย์	29,300,603.81

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	721,443.34
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	833,328.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	69,818.73
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9.51
หนี้สินอื่น	1,763.55
รวมหนี้สิน	1,626,363.89

สินทรัพย์สุทธิ

27,674,239.92

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	37,579,508.14
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	24,118,607.02
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(34,023,875.24)
สินทรัพย์สุทธิ	27,674,239.92

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	63.43
รวมรายได้	63.43
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	353,528.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,060.45
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	22,221.77
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,735.79
ภาษีเงินได้	9.51
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,149.20
รวมค่าใช้จ่าย	403,704.84
รายได้สุทธิ	(403,641.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(843,872.37)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2,607,814.99
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	7,480.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,617,388.30)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(630,184.00)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(476,149.68)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(879,791.09)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn SICAV I – Global Dynamic Dividend Fund Z Gross MInc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนหลักจะใช้กลยุทธ์โดยแบ่งเงินลงทุนส่วนใหญ่ไปลงทุนระยะยาวในบริษัทข้างต้นเพื่อสร้างกระแสรายรับจากเงินปันผลและโอกาสในการได้รับกำไรจากมูลค่าของหุ้นที่เพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกันเพื่อเป็นการเพิ่มกระแสรายรับจากเงินปันผลโดยรวมให้สูงขึ้น กองทุนหลักจะแบ่งเงินลงทุนในส่วนที่เหลือไปลงทุนระยะสั้นในบริษัทที่มีหรือมีเหตุการณ์พิเศษต่างๆ เพื่อหาโอกาสในการรับทั้งเงินปันผลปกติและเงินปันผลที่จ่ายให้เป็นกรณีพิเศษ
- กองทุนได้รับมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้นำกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ลิสเตด ไพรเวท แคปิตอล ฟันด์ (ABPCAP-M) (จดทะเบียนกองทุนวันที่ 5 พฤษภาคม 2565) มารวมเข้าด้วยกันกับกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้ดำเนินการโอนทรัพย์สินสิทธิ และหน้าที่ทั้งหมดของกองทุน ABPCAP-M มายังกองทุน ABGDD-M เป็นที่เรียบร้อยแล้วตั้งแต่วันที่ 20 ตุลาคม 2566 โดยใช้มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 19 ตุลาคม 2566
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น ทั้งนี้สำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ จะมีการดำเนินการขายคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้ง

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นโลก

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 โดยความเชื่อมั่นของนักลงทุนฟื้นตัวตั้งแต่ช่วงต้นไตรมาส ภายหลังแรงขายที่เกิดขึ้นในเดือนมีนาคมจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ขณะที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังคงแข็งแกร่ง และกระตุ้นความสนใจในการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) รวมถึงการลงทุนด้านเทคโนโลยีในวงกว้าง ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงตลอดทั้งไตรมาส อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายไตรมาส หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเผชิญกับความผันผวนเพิ่มขึ้นจากความกังวลเกี่ยวกับขนาดการลงทุนและการใช้เงินลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ AI ซึ่งส่งผลกดดันบรรยากาศการลงทุนในบางช่วง แม้ว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของตลาดโดยรวมก็ตาม ขณะเดียวกัน ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านที่กลับมาเพิ่มขึ้นเป็นระยะ การจำกัดการเดินทางผ่านช่องแคบฮอร์มุซ และความผันผวนของราคาน้ำมัน ยังคงจำกัดการปรับตัวขึ้นของตลาดในบางช่วงเวลา โดยปัจจัยดังกล่าวทำให้ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อจากภาคพลังงานยังคงเป็นประเด็นที่นักลงทุนให้ความสำคัญ และส่งผลให้ตลาดลดความคาดหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะสั้น ในช่วงสิ้นไตรมาส การบรรลุข้อตกลงชั่วคราวระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านช่วยบรรเทาความกังวลด้านอุปทานพลังงาน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent Crude Oil) ปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับ 75 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และช่วยลดแรงกดดันด้านอุปทาน อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงเผชิญกับความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการดำเนินการตามข้อตกลงดังกล่าว ขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม ซึ่งสะท้อนถึงมุมมองที่ว่านโยบายการเงินจะยังคงอยู่ในระดับเข้มงวดต่อไปในระยะข้างหน้า ระหว่างที่มีการประเมินความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวลดลงในเดือนมิถุนายน และมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI AC World Net Index

ในระดับกลุ่มอุตสาหกรรม กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและกลุ่มอุตสาหกรรมมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด ขณะที่กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยและกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคจำเป็นเป็นกลุ่มที่สร้างผลการดำเนินงานที่ดีกว่าดัชนีอ้างอิงมากที่สุด

ในระดับรายหลักทรัพย์ Oracle, Teleperformance และ Broadcom เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงเดือนดังกล่าว โดย Oracle รายงานผลประกอบการรายไตรมาสที่ไม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นเพิ่มเติมให้กับนักลงทุน แม้ว่ามูลค่างานในมือ (Backlog) จะเพิ่มขึ้นก็ตาม เนื่องจากบริษัทยังคงประมาณการรายได้สำหรับปีงบประมาณ 2570 ไว้ในระดับเดิม ขณะที่แนวโน้มการใช้จ่ายลงทุน (Capital Expenditure) สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ในทำนองเดียวกัน Broadcom ยังคงประมาณการรายได้ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) และเป้าหมายการส่งมอบกำลังการผลิต

สำหรับปีงบประมาณ 2570 ไว้ในระดับเดิม ในขณะที่นักลงทุนคาดหวังการปรับเพิ่มประมาณการดังกล่าว ส่วน Teleperformance ปรับตัวลดลงตามบริษัทคู่แข่งในสหรัฐฯ ที่ปรับลดแนวโน้มผลประกอบการและรายงานถึงความระมัดระวังในการใช้จ่ายของลูกค้า

ในทางกลับกัน Meritage Homes และ ASML Holding เป็นหนึ่งในหลักทรัพย์ที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนมากที่สุด เช่นเดียวกับการที่กองทุนไม่มีการลงทุนใน Amazon.com โดย Meritage Homes ซึ่งเป็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อที่อยู่อาศัยในสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นภายหลังการบรรลุข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวลดลงและความเชื่อมั่นผู้บริโภคฟื้นตัว ขณะที่ ASML Holding ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน เนื่องจากบริษัทอยู่ในสถานะที่ได้รับประโยชน์จากการเพิ่มขึ้นของการลงทุนในอุปกรณ์การผลิตเซมิคอนดักเตอร์ของลูกค้า ท่ามกลางความต้องการชิปที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นหน่วยประมวลผลกราฟิก (GPU) วงจรรวมเฉพาะงาน (Application-Specific Integrated Circuits: ASICs) และหน่วยความจำความเร็วสูง (High-Bandwidth Memory: HBM) ซึ่งล้วนต้องพึ่งพาเครื่องจักรลิโทกราฟีของ ASML ในกระบวนการผลิต

แนวโน้มการลงทุน

ภาพรวมเศรษฐกิจมหภาคยังคงมีความไม่แน่นอน โดยในสหรัฐอเมริกา แม้มาตรการสนับสนุนทางการคลังผ่านการปรับลดภาษีสำหรับภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจอาจเป็นปัจจัยบวกต่อเศรษฐกิจ แต่ปัจจัยดังกล่าวอาจถูกหักล้างด้วยความกังวลที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับความมั่นคงในการจ้างงาน รวมถึงแนวทางการสื่อสารเชิงประชานิยมของภาครัฐก่อนการเลือกตั้งกลางเทอม นอกจากนี้ นายเควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คนใหม่ ได้ส่งสัญญาณในเชิงเข้มงวดต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในการแถลงข่าวครั้งแรก ส่งผลให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักต่อความเป็นไปได้ที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจปรับตัวสูงขึ้นในช่วงที่เหลือของปี ดังนั้น นโยบายการค้า นโยบายการคลัง และนโยบายการเงินของสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สร้างความผันผวนต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลกและตลาดการเงิน ขณะเดียวกัน ความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อราคาพลังงานและโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน ยังคงเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่สร้างความไม่แน่นอนให้กับตลาดหุ้นทั่วโลก แม้ว่าจะมีพัฒนาการเชิงบวกต่อการแก้ไขความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านในช่วงเดือนที่ผ่านมา รวมถึงการกลับมาเปิดเส้นทางขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซ แต่ข้อตกลงหยุดยิงดังกล่าวยังคงมีความเปราะบาง และยังมีความเป็นไปได้ที่ความขัดแย้งทางทหารอาจกลับมาเกิดขึ้นอีกครั้ง

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว เรายังคงให้ความสำคัญกับการกระจายการลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงทั่วโลกอย่างเหมาะสม โดยในภาวะที่การเติบโตทางเศรษฐกิจเริ่มชะลอลง ความผันผวนของตลาดยังอยู่ในระดับสูง และผลการดำเนินงานของหุ้นแต่ละบริษัทมีความแตกต่างกันมากขึ้น เรามองว่าบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตเชิงโครงสร้างที่ยั่งยืน จะมีความพร้อมในการรับมือกับความท้าทายทางเศรษฐกิจและสามารถสร้างการเติบโตได้ดีกว่าตลาดในระยะยาว

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คิวเด็น ฟันด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คิวเด็น ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้น อันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

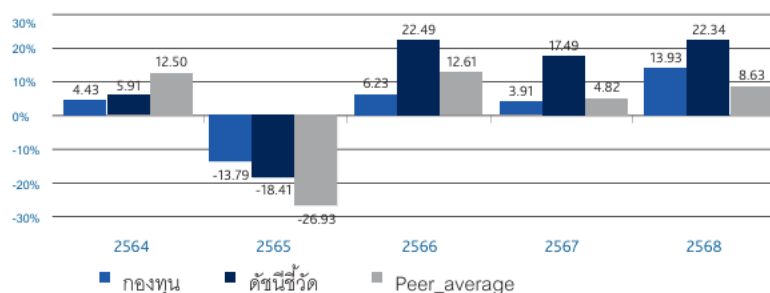
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 459,275,195.42 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 12.0436 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

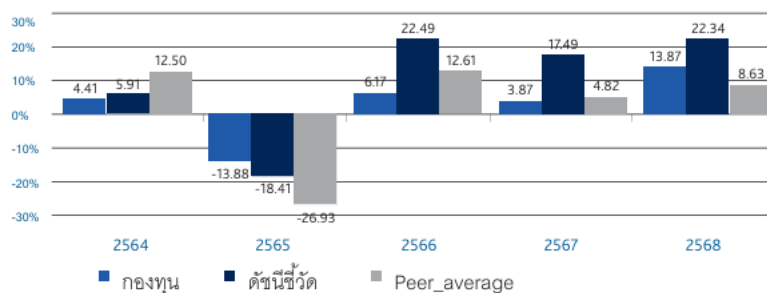
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	6.38	9.69	6.38	15.70
ดัชนีชี้วัด	11.25	14.93	11.25	23.67
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	13.26	13.92	13.26	11.19
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.92	15.15	13.92	11.72
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	8.69	N/A	N/A	3.99
ดัชนีชี้วัด	19.70	N/A	N/A	11.64
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	11.83	N/A	N/A	13.47
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.64	N/A	N/A	14.42

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ – ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 166,662,697.66 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 12.0106 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	6.38	9.69	6.38	15.67
ดัชนีชี้วัด	11.25	14.93	11.25	23.67
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	13.26	13.93	13.26	11.19
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.92	15.15	13.92	11.72
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	8.65	N/A	N/A	3.93
ดัชนีชี้วัด	19.70	N/A	N/A	11.64
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	11.83	N/A	N/A	13.47
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.64	N/A	N/A	14.42

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีดีเอ็น พันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

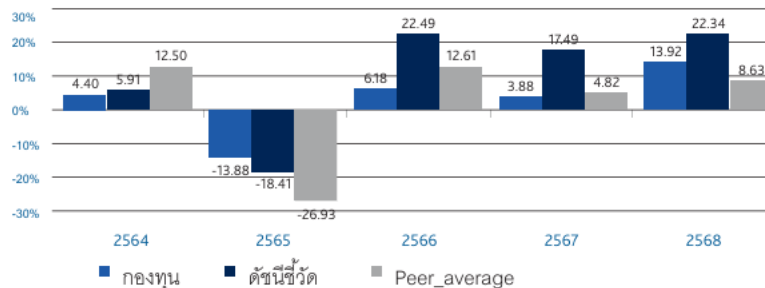
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

44,381,532.05 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

12.0171 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	6.38	9.69	6.38	15.69
ดัชนีชี้วัด	11.25	14.93	11.25	23.67
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	13.26	13.92	13.26	11.19
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.92	15.15	13.92	11.72
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	8.67	N/A	N/A	3.94
ดัชนีชี้วัด	19.70	N/A	N/A	11.64
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	11.83	N/A	N/A	13.47
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.64	N/A	N/A	14.42

ตัวชี้วัด : MSCI AC World (Net) Index

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,670,289.54	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	80,062.14	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	293,561.06	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	25,412.49	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	5,069,325.23	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 502,359,832.21

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	404,039.61	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,926.38	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	25,396.80	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	4,244.66	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	440,607.45	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 43,492,532.38

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ - ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,411,091.22	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	24,190.10	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	88,697.16	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	19,484.22	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,543,462.70	1.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 151,837,345.15

กองทุนเปิด อเบอร์ตินโกลบอล ไดนามิค ดีวีเดน ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdrn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund		1,448,163.614000		659,643,011.55	98.41
รวม	หน่วยลงทุน				659,643,011.55	98.41
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				18,622,429.17	2.78
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				18,622,429.17	2.78
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(6,263,461.85)	(0.93)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(6,263,461.85)	(0.93)
สินทรัพย์อื่น					3,829,500.93	0.57
หนี้สินอื่น					(5,512,054.67)	(0.82)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				670,319,425.13	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกลบอล ไดนามิค คิวดีเอ็น ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกลบอล ไดนามิค คิวดีเอ็น ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเดน ฟันด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	659,643,011.55
เงินฝากธนาคาร	18,622,429.17
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,168.21
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	3,828,332.72
รวมสินทรัพย์	682,094,941.65

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	3,986,520.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	153,123.72
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6,263,461.85
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,334,893.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	175.23
หนี้สินอื่น	37,342.05
รวมหนี้สิน	11,775,516.52

สินทรัพย์สุทธิ

670,319,425.13

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	557,035,660.12
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(58,624,868.70)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	171,908,633.71
สินทรัพย์สุทธิ	670,319,425.13

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีดีเอ็น ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้เงินปันผล	17,280,430.10
รายได้ดอกเบี้ย	1,168.21
รายได้อื่น	85.96
รวมรายได้	17,281,684.27
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,485,420.37
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	111,178.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	407,655.02
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	175.23
ค่าใช้จ่ายอื่น	18,488.59
รวมค่าใช้จ่าย	7,053,570.61
รายได้สุทธิ	10,228,113.66
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	27,055,107.14
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	51,630,303.65
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,986,006.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(23,701,830.40)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(22,286,790.93)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	34,682,795.73
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	44,910,909.39

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ชื่อ abrdn abrdn SICAV I - Future Global Equity Fund Z Acc USD ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ของกองทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equities or equities related securities) ของบริษัททุกขนาดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก รวมถึงตลาดเกิดใหม่ และมีรูปแบบธุรกิจ (business model) มุ่งเน้นและ/หรือได้รับประโยชน์จากการเติบโตเชิงโครงสร้างภายใต้ 'ธีมแห่งอนาคต' (Future Themes)
- กองทุนหลักอาจลงทุนได้ถึงร้อยละ 20 ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน (equities or equities related securities) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน (Mainland China (The People's Republic of China (ไม่รวม Hong Kong, Macau and Taiwan)) รวมถึงลงทุนผ่านทางโครงการ Stock Connect ของ Shanghai-Hong Kong และ Shenzhen-Hong Kong
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นโลก

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากความเชื่อมั่นที่กลับมาเพิ่มขึ้นต่อการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ซึ่งส่งผลให้หุ้นในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์และห่วงโซ่อุปทานอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูงปรับตัวโดดเด่น ขณะเดียวกัน การผ่อนคลายความตึงเครียดของความขัดแย้งในตะวันออกกลางและการบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราว ช่วยลดความเสี่ยงในตลาด และส่งเสริมบรรยากาศการลงทุน โดยความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้รับแรงหนุนเป็นพิเศษจากกลุ่มธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์และหน่วยความจำ ซึ่งได้รับประโยชน์จากหลักฐานที่บ่งชี้ถึงวัฏจักรการขยายกำลังการผลิตในระยะยาว ส่งผลให้ราคาหุ้นในกลุ่มดังกล่าวปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น โดยตลาดหุ้นในเอเชียเป็นหนึ่งในภูมิภาคที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุดในช่วงเวลาดังกล่าว ในด้านนโยบายการเงิน ภาพรวมของประเทศเศรษฐกิจหลักมีความแตกต่างกันมากขึ้น โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 3.50%–3.75% ในเดือนมิถุนายน พร้อมระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวในอัตราที่แข็งแกร่ง แม้อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่เหนือระดับเป้าหมายในทางกลับกัน ธนาคารกลางยุโรป (European Central Bank: ECB) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในเดือนมิถุนายน ซึ่งนับเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2566 เนื่องจากผลกระทบจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นในช่วงก่อนหน้านี้ยังคงส่งผ่านไปยังระดับเงินเฟ้อ โดย ECB ได้ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อทั่วไปสำหรับปี 2569 เป็น 3.0% ขณะที่ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ปรับลดลง ราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมปรับตัวลดลง โดยเฉพาะในกลุ่มพลังงาน ซึ่งเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมที่มีผลตอบแทนต่ำที่สุดในไตรมาสนี้ ขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีและการเงินสามารถสร้างผลตอบแทนได้โดดเด่น

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนมีผลการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิงในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา โดยได้รับแรงสนับสนุนจากทั้งการจัดสรรการลงทุนในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมและการคัดเลือกหลักทรัพย์

ในส่วนของหลักทรัพย์ที่สนับสนุนผลการดำเนินงาน หุ้นของ Marvell Technology ปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากบริษัทประกาศได้งานพัฒนาผลิตภัณฑ์จาก Microsoft ในเดือนมิถุนายน และได้รับการคัดเลือกเข้าสู่ดัชนี S&P 500 ขณะที่ ASML มีส่วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานอย่างโดดเด่น จากการที่บริษัทปรับเพิ่มประมาณการรายได้ทั้งปี สะท้อนอุปสงค์ที่แข็งแกร่งจากเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ทั้งในกลุ่มชิปตรรกะ (Logic) และหน่วยความจำ นอกจากนี้ Montage Technology ผู้พัฒนาชิปเชื่อมต่อหน่วยความจำชั้นนำของจีน ยังได้รับประโยชน์จากมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตของ AI ส่วน Infineon Technologies ปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากบริษัทปรับเพิ่มประมาณการผลประกอบการทั้งปีอย่างมีนัยสำคัญ โดยได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งและสภาพแวดล้อมด้านราคาที่เอื้ออำนวยในธุรกิจโซลูชันพลังงาน

สำหรับ AI ขณะที่ Keyence มีส่วนช่วยสร้างผลตอบแทนจากคำสั่งซื้อที่แข็งแกร่งสำหรับอุปกรณ์การผลิต และอุปกรณ์ทดสอบเทคโนโลยีขั้นสูง

ในทางกลับกัน การที่กองทุนไม่มีการลงทุนใน Micron Technology และ SK Hynix ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน เนื่องจากราคาหุ้นของทั้งสองบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง จากอุปสงค์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และหน่วยความจำประสิทธิภาพสูง (High-Bandwidth Memory: HBM) ที่ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง และช่วยสนับสนุนแนวโน้มผลประกอบการของผู้ผลิตหน่วยความจำ ขณะเดียวกัน Gaztransport & Technigaz (GTT) ปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนเริ่มให้ความสำคัญกับแนวโน้มกิจกรรมทางธุรกิจที่อาจชะลอตัวลงในปี 2569 แม้ว่าบริษัทจะมีงานในมืออยู่ในระดับสูงเป็นประวัติการณ์ก็ตาม

นอกจากนี้ การที่กองทุนไม่มีการลงทุนใน Advanced Micro Devices (AMD) ยังส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง จากมุมมองเชิงบวกของนักลงทุนต่อศักยภาพการเติบโตของทั้งหน่วยประมวลผลกราฟิก (GPU) สำหรับงานด้าน AI และหน่วยประมวลผลกลาง (CPU) ซึ่งมีโอกาสถูกนำไปใช้ในเซิร์ฟเวอร์สำหรับงาน AI ในอนาคตมากขึ้น.

แนวโน้มการลงทุน

บรรยากาศการลงทุนเชิงบวกของตลาดโลกในช่วงสิ้นไตรมาสได้รับแรงสนับสนุนจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และการผ่อนคลายความตึงเครียดในตะวันออกกลาง อย่างไรก็ตาม แนวโน้มในระยะข้างหน้ายังคงอยู่ในภาวะที่สมดุลระหว่างปัจจัยบวกและปัจจัยเสี่ยง อัตราเงินเฟ้อในหลายประเทศยังคงอยู่เหนือระดับเป้าหมาย ขณะที่ทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสำคัญมีความแตกต่างกันมากขึ้น โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับเดิม ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (European Central Bank: ECB) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อตอบสนองต่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ได้รับอิทธิพลจากต้นทุนพลังงาน ส่งผลให้ความผันผวนของตลาดอาจกลับมาเพิ่มขึ้นได้อีก หากสถานการณ์ด้านพลังงานหรือความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์มีแนวโน้มเลวร้ายลง ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว เรายังคงเชื่อว่าบริษัทคุณภาพสูงที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง และมีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาว จะอยู่ในสถานะที่เหมาะสมในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง แม้ต้องเผชิญกับสภาวะเศรษฐกิจและตลาดที่มีความไม่แน่นอนสูงก็ตาม

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

 
(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569  P.P.

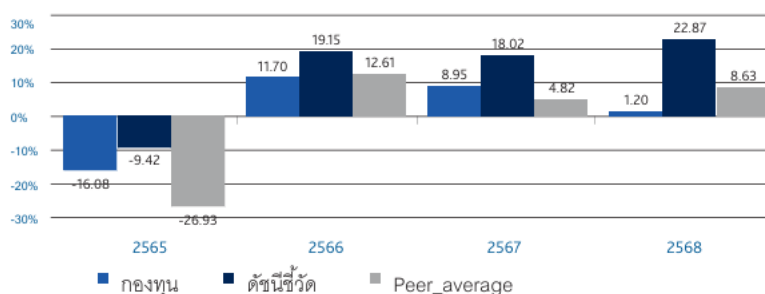
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 33,396,378.22 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 10.8306 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	4.84	19.10	4.84	7.60
ดัชนีชี้วัด	11.49	15.06	11.49	24.16
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	19.51	21.26	19.51	16.21
ความผันผวนตัวชี้วัด	13.92	15.15	13.92	11.72
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.65	N/A	N/A	1.89
ดัชนีชี้วัด	19.87	N/A	N/A	13.77
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	17.18	N/A	N/A	22.43
ความผันผวนตัวชี้วัด	12.65	N/A	N/A	14.76

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

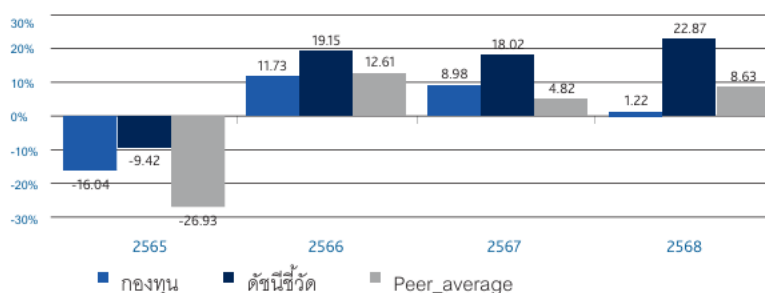
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3,247,593.27 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

10.8424 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	4.84	19.10	4.84	7.60
ดัชนีชี้วัด	11.49	15.06	11.49	24.16
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.31	14.31	7.31	11.55
ความผันผวนกองทุน	19.51	21.26	19.51	16.21
ความผันผวนตัวชี้วัด	13.92	15.15	13.92	11.72

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.67	N/A	N/A	1.91
ดัชนีชี้วัด	19.87	N/A	N/A	13.77
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.20	0.99	7.43	
ความผันผวนกองทุน	17.18	N/A	N/A	22.43
ความผันผวนตัวชี้วัด	12.65	N/A	N/A	14.76

ตัวชี้วัด : MSCI AC World Index

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวด้วยการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	322,464.72	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,527.95	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	20,269.15	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	14,481.70	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,073.46	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	363,816.98	1.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 34,760,928.70

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	28,868.85	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	494.96	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,814.67	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	1,294.69	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	156.36	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	32,629.53	1.06

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 3,105,506.76

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Future Global Equity Fund		101,334.160000		37,294,907.51	101.78
รวม	หน่วยลงทุน				37,294,907.51	101.78
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				890,468.18	2.43
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				890,468.18	2.43
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(1,459,661.38)	(3.98)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(1,459,661.38)	(3.98)
สินทรัพย์อื่น					60.02	0.00
หนี้สินอื่น					(81,802.84)	(0.22)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				36,643,971.49	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

abrdn Investments Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เทคโนโลยี ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	37,294,907.51
เงินฝากธนาคาร	890,468.18
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	60.02
รวมสินทรัพย์	38,185,435.71

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	1,459,661.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	79,824.23
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9.00
หนี้สินอื่น	1,969.61
รวมหนี้สิน	1,541,464.22

สินทรัพย์สุทธิ

36,643,971.49

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	33,830,233.47
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(22,848,024.64)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	25,661,762.66
สินทรัพย์สุทธิ	36,643,971.49

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	60.02
รวมรายได้	60.02
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	351,333.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,022.91
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	22,083.82
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,776.39
ภาษีเงินได้	9.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,229.82
รวมค่าใช้จ่าย	396,455.51
รายได้สุทธิ	(396,395.49)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,178,884.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,552,368.39
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(15,930.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(222,035.70)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(2,178,202.23)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	2,315,085.04
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1,918,689.55

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ กองทุน abrdn SICAV I – China A Share Sustainable Equity Fund Z Acc USD (กองทุนหลัก) ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยมี net exposure เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนหลักลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equities or equities related securities) ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายใน Shanghai Stock Exchange และ Shenzhen Stock Exchange (Chinese Stock Exchanges) ซึ่งรวมถึงหุ้น A-Shares (China A-Shares) หุ้น B-Shares (China B-Shares) ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และหุ้น H-shares หรือหลักทรัพย์เทียบเท่าอื่นใดที่ได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแล CSRC ให้ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนชาวจีนซื้อขายได้
- กองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม (environmental or social characteristics) แต่ไม่ได้รับทุนการลงทุนอย่างยั่งยืนไว้เป็นวัตถุประสงค์หลักของนโยบายการลงทุน (sustainable investment objective) อย่างไรก็ดี กองทุนหลักมีเป้าหมายที่จะลงทุนตามแนวทาง (Sustainable Investments) อย่างน้อย 20% ของพอร์ตการลงทุน
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นจีน (China A)

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 2 โดยในช่วงต้นไตรมาส ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิหร่านเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม นักลงทุนภายในประเทศให้ความสำคัญกับโอกาสการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) มากกว่าความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนตลาด เนื่องจากวัฏจักรการเติบโตที่ได้รับแรงสนับสนุนจาก AI มีผลต่อการเติบโตของผลประกอบการมากกว่าผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

เมื่อเข้าสู่ช่วงต่อมาของไตรมาส พัฒนาการด้านการทูต ข้อมูลเศรษฐกิจภายในประเทศที่มีทั้งปัจจัยบวกและลบ รวมถึงมาตรการด้านกฎระเบียบ ยังคงเป็นประเด็นที่นักลงทุนให้ความสนใจ โดยการพบปะระหว่างประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ของจีน และประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐอเมริกา มีบรรยากาศโดยรวมที่สร้างสรรค์ต่อความสัมพันธ์ระหว่างสองประเทศ ประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ระบุว่าจีนจะเปิดประเทศสู่โลกภายนอกมากขึ้น พร้อมส่งสัญญาณความสนใจในการนำเข้าสินค้าเกษตรและน้ำมันจากสหรัฐฯ ขณะเดียวกันก็แสดงจุดยืนที่ชัดเจนในประเด็นไต้หวัน

ตลาดหุ้นจีนยังคงสร้างผลตอบแทนเชิงบวกในปลายไตรมาส โดยได้รับแรงหนุนหลักจากหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีและฮาร์ดแวร์ จากการเพิ่มขึ้นของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับ AI การผลักดันนโยบายพึ่งพาตนเองด้านเทคโนโลยีของภาครัฐ ท่าทีด้านกฎระเบียบที่สนับสนุนจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์จีน (China Securities Regulatory Commission: CSRC) และการโยกย้ายเงินลงทุนออกจากกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น โดยเฉพาะกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภค

ในด้านกฎระเบียบ หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของจีนได้ประกาศบทลงโทษต่อบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ดำเนินธุรกิจในประเทศจีนโดยไม่ได้รับใบอนุญาต ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ในฮ่องกงมูลค่าประมาณ 250,000 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง โดยมาตรการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการควบคุมการไหลออกของเงินทุน

สำหรับข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุด ยอดค้าปลีกในเดือนพฤษภาคมหดตัว 0.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการหดตัวครั้งแรกนับตั้งแต่ช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 ขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรปรับตัวลดลงเช่นกัน นอกจากนี้ ราคาที่อยู่อาศัยทั้งในตลาดบ้านใหม่และตลาดบ้านมือสองปรับตัวลดลงมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ในทางกลับกัน มูลค่าการส่งออกในเดือนพฤษภาคมขยายตัว 19.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคาดว่าได้รับแรงสนับสนุนจากการเร่งสะสมสินค้าคงคลัง ขณะที่ดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index: CPI) ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 1.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิต (Producer Price Index: PPI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 3.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยแรงกดดันด้านราคาส่วนใหญ่มาจากภาคอุตสาหกรรมต้นน้ำและสินค้าโภคภัณฑ์

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนให้ผลตอบแทน 18.66% (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและคำนวณเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 17.96%

ในระดับกลุ่มอุตสาหกรรม การที่กองทุนไม่มีการลงทุนในกลุ่มบริการด้านการสื่อสาร (Communication Services) มีส่วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ การให้น้ำหนักการลงทุนต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงและการคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มพลังงานและกลุ่มวัสดุยังส่งผลเชิงบวกต่อผลตอบแทน ขณะที่การให้น้ำหนักการลงทุนสูงกว่าดัชนีอ้างอิงและการคัดเลือกหลักทรัพย์ในกลุ่มอุตสาหกรรมส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

ในระดับรายหลักทรัพย์ กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่นจากความเชื่อมั่นที่ปรับตัวดีขึ้นต่อแนวโน้มการเติบโตของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) โดยการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับชิปเชื่อมต่อหน่วยความจำ อุปกรณ์การผลิตเซมิคอนดักเตอร์ อุปกรณ์ทดสอบเซมิคอนดักเตอร์ แผงวงจรพิมพ์ และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ มีส่วนช่วยสร้างผลตอบแทนให้แก่กองทุนอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ การที่กองทุนไม่มีการลงทุนใน Zijin Mining ยังส่งผลเชิงบวก เนื่องจากกลุ่มวัสดุเป็นหนึ่งในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดในช่วงดังกล่าว ขณะที่ในกลุ่มสุขภาพ บริษัทที่ให้บริการวิจัยและการผลิตแบบรับจ้าง (Contract Research and Outsourcing) ได้รับแรงสนับสนุนจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ปรับตัวดีขึ้นต่อกลุ่มธุรกิจดังกล่าว

ในทางกลับกัน Sieyuan Electric มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าคาด หลังจากรายงานผลประกอบการที่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ แม้ว่าบริษัทจะยังคงได้รับประโยชน์จากอุปสงค์ในต่างประเทศที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ Chifeng Jilong Gold Mining ปรับตัวลดลงภายหลังผลประกอบการไตรมาสแรกปี 2569 แสดงให้เห็นว่าปริมาณการผลิตทองคำลดลงและต้นทุนต่อหน่วยเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ หุ้นในกลุ่มการเงินบางแห่ง รวมถึง Ping An Insurance และ China Citic Bank ปรับตัวลดลงในช่วงเวลาดังกล่าวเช่นกัน

แนวโน้มการลงทุน

เมื่อเข้าสู่ช่วงครึ่งหลังของปี เรามองว่าตลาดหุ้นจีนมีโอกาการลงทุนที่ต้องอาศัยการคัดเลือกมากขึ้น โดยแม้ว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจโดยรวมยังคงมีเสถียรภาพ แต่การบริโภคภายในประเทศและการลงทุนของภาคเอกชนยังคงอ่อนแอ ขณะที่มาตรการสนับสนุนจากภาครัฐยังคงมุ่งเน้นเป็นรายภาคส่วนมากกว่าการกระตุ้นเศรษฐกิจในวงกว้าง

เราเชื่อว่าการคัดเลือกหลักทรัพย์อย่างรอบคอบยังคงมีความสำคัญต่อการเข้าถึงโอกาสการเติบโตเชิงโครงสร้างของจีน โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับการสนับสนุนจากนโยบายภาครัฐ เช่น เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และการผลิตขั้นสูง (Advanced Manufacturing)

ควบคู่ไปกับการให้ความสำคัญกับระดับมูลค่าการลงทุนที่เหมาะสมและการบริหารความเสี่ยงอย่าง
รอบคอบ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟินด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 PP.

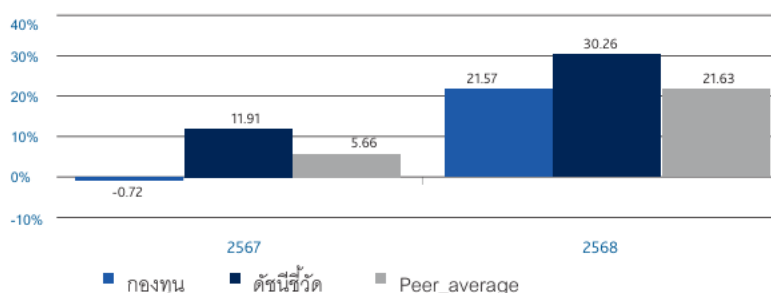
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ໄ໊หน้า A Share ໄ໊สໄ໊นเนเบิล เอคควิตี ໄ໊นໄ໊ – ໄ໊นໄ໊สໄ໊สໄ໊มูลค่า

ณ ໄ໊วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 158,642,029.19 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 11.3802 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่นั้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	15.88	17.20	15.88	40.65
ดัชนีชี้วัด	15.71	17.95	15.71	45.47
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	16.19	19.26	16.19	43.25
ความผันผวนกองทุน	21.68	23.94	21.68	19.07
ความผันผวนตัวชี้วัด	21.77	24.09	21.77	19.46
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่นั้นจัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.04	N/A	N/A	4.37
ดัชนีชี้วัด	15.99	N/A	N/A	14.65
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.11	-5.47	2.85	
ความผันผวนกองทุน	20.27	N/A	N/A	20.23
ความผันผวนตัวชี้วัด	19.94	N/A	N/A	19.92

ตัวชี้วัด : MSCI China A Onshore Index

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลักโดยไม่ได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุน
เริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share จำกัด เนเบิ้ล เอกวิติ ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,690,142.23	0.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	28,973.87	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	106,237.52	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	43,985.33	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,869,338.95	1.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 181,856,568.45

กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 30 มิถุนายน 2569

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน					
		198,151.708000		162,499,657.42	102.43
รวม				162,499,657.42	102.43
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
				4,576,947.84	2.89
รวม				4,576,947.84	2.89
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า					
				(4,831,972.51)	(3.05)
รวม				(4,831,972.51)	(3.05)
สินทรัพย์อื่น					
				1,273.69	0.00
หนี้สินอื่น				(3,603,877.25)	(2.27)
				158,642,029.19	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม
abrdn Investment Luxembourg S.A.

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

N/A

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวงจ่ายและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.aberdeeninvestments.com/th-th/investor/funds/disclosure/fund-disclosure>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสนนเนบิล เอกควิที้ ฟันด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	162,499,657.42
เงินฝากธนาคาร	4,576,947.84
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	288.47
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	985.22
รวมสินทรัพย์	167,077,878.95
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,286,290.09
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	4,831,972.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	308,973.21
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	43.27
หนี้สินอื่น	8,570.68
รวมหนี้สิน	8,435,849.76
สินทรัพย์สุทธิ	158,642,029.19
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	139,401,392.49
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	26,678,705.90
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(7,438,069.20)
สินทรัพย์สุทธิ	158,642,029.19
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	13,940,139.2340

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสนเนเบิล เอกควิที้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	288.47
รายได้อื่น	50.51
รวมรายได้	338.98
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,690,142.23
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	28,973.87
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	106,237.52
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,776.39
ภาษีเงินได้	43.27
ค่าใช้จ่ายอื่น	28,208.94
รวมค่าใช้จ่าย	1,869,382.22
รายได้สุทธิ	(1,869,043.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	15,384,486.12
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	25,169,702.24
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	380,660.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(7,157,900.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(3,772,156.36)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	30,004,791.80
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	28,135,748.56

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ซีเอสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ซีเอสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ กองทุน abrdn SICAV I – China A Share Sustainable Equity Fund Z Acc USD class ซึ่งบริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. โดยกองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนอย่างยั่งยืน โดยมีการนำเอาปัจจัยด้าน ESG เข้ามาพิจารณาใช้ในกระบวนการลงทุน ด้วยการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม (E/S characteristics) แต่ไม่ได้กำหนดให้การลงทุนอย่างยั่งยืนเป็นวัตถุประสงค์การลงทุน (sustainable investment objective) ปัจจุบันกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุน (ตามประกาศ SRI Fund) แบบ ESG Integration / Screening

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุนโดยมุ่งความยั่งยืน (sustainability)

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุน ในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นและไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป กองทุนมีการใช้เครื่องมือประเมิน ESG เฉพาะของตนเอง (ESG House Score) ร่วมกับการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อใช้ในการติดตามและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG หลังการลงทุน หากพบว่าบริษัทใดมีคุณสมบัติ ESG ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทนั้นอาจถูกปรับออกจากพอร์ตการลงทุน

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการหรือผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

กองทุนได้มีการลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารจัดการโดยบริษัทในเครืออเบอร์ดีน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดของการมีส่วนร่วมจากรายงาน Stewardship Report ได้ที่

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-hk/investor/sustainable-investing/document-library?tab=3>

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

กองทุนดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risks) ผ่านกรอบการประเมิน ESG ที่ครอบคลุม โดยอาศัยระบบการให้คะแนน ESG เฉพาะของกองทุน การคัดกรองกลุ่มอุตสาหกรรมที่ถูกยกเว้น และการทดสอบแบบไบนารี (Binary tests) เพื่อประเมินความเสี่ยงด้านธรรมาภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม

อย่างเป็นระบบ บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมในกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีความขัดแย้ง หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ขัดต่อหลักการของ UN Global Compact จะถูกคัดออกจากการลงทุน การประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ดำเนินการทั้งก่อนและหลังการลงทุน โดยอ้างอิงจากการวิเคราะห์ภายในควบคู่กับข้อมูลจากผู้ให้บริการภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าพอร์ตการลงทุนยังคงสอดคล้องกับแนวทางการลงทุนอย่างยั่งยืนของกองทุน

ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถดูการเปิดเผยข้อมูลการบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืนของกองทุนหลักได้ที่ website ของ abrdn Investments Luxembourg S.A.

<https://www.aberdeeninvestments.com/en-lu/investor/funds/view-all-funds/abrdn-sicav-i---china-a-share-sustainable-equity-fund-lu1146622755?subTab=Fund+literature&tab=literatureTab>

นิยามอันดับเครดิต

ทริสเรตติ้ง ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ฟิทช์ เรตติ้ง

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA(tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A(tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB(tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB(tha)

'BB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B(tha)

'B' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิച്ച് โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

B(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D(tha)

แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและในระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)” สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch): สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจจะระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่ โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

มูตัส เรทติ้ง การจัดอันดับคุณภาพกองทุนตราสารหนี้

Aaa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aaa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงสุด และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Aa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

A - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ A ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงกว่าระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Baa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Baa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับปานกลางที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และอาจมีปัจจัยพิเศษบางประการที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้

Ba - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ba ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่มีพื้นฐานที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้ และมีความเสี่ยงในระดับสูงพอสมควรที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

B - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ B ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่าเป็นตราสารที่สร้างการเก็งกำไรในตลาด และมีความเสี่ยงในระดับสูงที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Caa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Caa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำ และมีความเสี่ยงในระดับสูงมากที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Ca - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ca ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่สร้างการเก็งกำไรสูงในตลาด และมีแนวโน้มที่จะเกิดการผิดสัญญาชำระหนี้มาก

C - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ C ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่เกิดการผิดสัญญาชำระหนี้ขึ้นแล้ว และมีโอกาสน้อยที่จะกลับมาชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้

หมายเหตุ - การเพิ่มเติมข้อมูลในการจัดอันดับ อาจใช้เลข 1, 2 และ 3 กำกับต่อท้ายอันดับคุณภาพกองทุนตั้งแต่อันดับ Aa ถึง Caa การกำกับด้วยเลข 1 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพสูงที่สุดในอันดับนั้น การกำกับด้วยเลข 2 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพปานกลางในอันดับนั้น และการกำกับด้วยเลข 3 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพต่ำที่สุดในอันดับนั้น

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร/สถาบันการเงินที่ลงทุนไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. (U.S.)	Aa3 (Moody)/A+ (S&P)	-
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	A3 (Moody)/ A- (Fitch)	AAA (Fitch)

ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2569

อันดับความน่าเชื่อถือของลูกค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC Derivatives)

คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	Baa1(Moody)/ BBB (S&P)/ BBB (Fitch)	AA+(Fitch)
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. (U.S.)	Aa3 (Moody)/A+ (S&P)	-

ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2569

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดิน (ประเทศไทย) จำกัด

ลำดับที่	ชื่อ/นามสกุล	ชื่อกองทุนรวมที่รับผิดชอบ
1	นางสาวดวงวิดา แซ่เต้	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน แคช ครีเอชั่น
2	นายถิรฐนนท์ อรัญยกานนท์	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทย เอกควิตี้ ดิวิเดน
3	นายวิเชษฐ อภิสิทธิ์วินวงศ์	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน แวลู
4	น.ส. อาทิตยา สีสลักทรัพย์พันธุ์ (เริ่มปฏิบัติหน้าที่วันที่ 23 มีนาคม 2569)	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกรท - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สมาร์ทอินคัม เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สมาร์ทแคปปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สยามลีดเดอร์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน หุ่นระยะยาว - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สมอล-มิดแคป - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน หุ่นระยะยาว 70/30 - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ออล ชีชีนส์ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อีเมอรจิง ออฟฟอว์ทุนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล อีเมอรจิง โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ออล ไซน่า ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อินเดีย โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อเมริกัน โกรท – สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล ไดนามิค ดิวิเดน ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569