

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

สารบัญ

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น	4
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินค์ม ครีเอชั่น	29
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกควิตี้ ดีวเด็น	55
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู	85
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท	120
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินค์มเพื่อการเลี้ยงชีพ	151
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ	177
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส	208
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว	238
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิด แคพ	270
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30	301
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	334
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	359
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม	388
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ	420
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์	454
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	484
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	514
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอรจิง ออฟฟวร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์	543
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรจิง โกรท ฟันด์	570
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	599
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์	631
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ	658
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	686
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์	714
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคพ ฟันด์	744
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิค ดีวเด็น ฟันด์	774
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์	804
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์	834
นิยามอันดับเครดิต	864
รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม	868

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ตีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปีของกองทุนภายใต้การจัดการขอบริษัทสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอ
นำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา

บริษัทใคร่ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความไว้วางใจเลือกบริษัทเป็นผู้จัดการการลงทุนของท่านตลอดมา
บริษัทหวังเป็นอย่างยิ่งว่าข้อมูลกองทุนที่บริษัทนำเสนอ นั้นจะเป็นประโยชน์ต่อการลงทุนของท่านต่อไป

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ตีน (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาทเพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่องเป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศ ปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากการต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่อการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนชดเชยความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

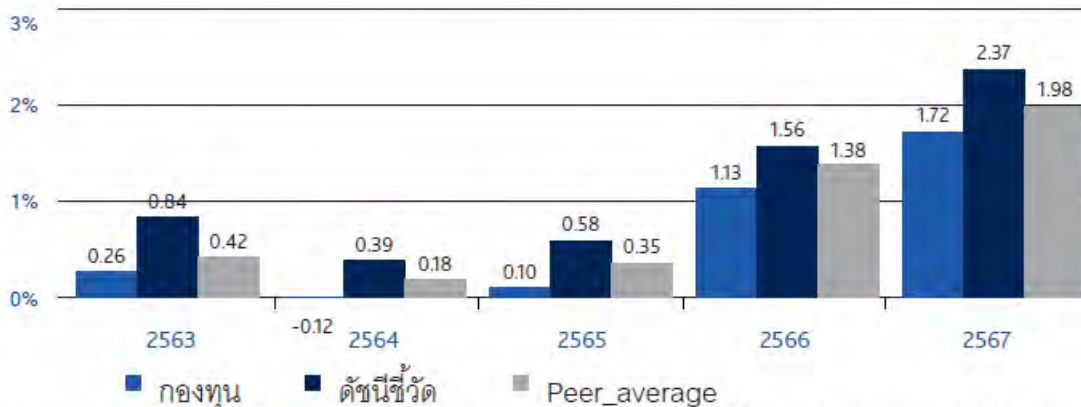
23 มกราคม 2569 JI ST

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 404,936,041.44 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 18.7525 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.30	0.30	0.58	1.30
ดัชนีชี้วัด	1.70	0.33	0.74	1.70
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.41	0.27	0.59	1.41
ความผันผวนกองทุน	0.07	0.07	0.07	0.07
ความผันผวนตัวชี้วัด	0.11	0.09	0.09	0.11

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.38	0.83	0.84	1.33
ดัชนีชี้วัด	1.88	1.32	1.29	1.33
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.60	1.06	0.98	
ความผันผวนกองทุน	0.08	0.08	0.07	0.10
ความผันผวนตัวชี้วัด	0.12	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 ครีเอชัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,050,496.48	0.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	157,574.48	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	315,148.98	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	134,730.04	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,657,949.98	0.33

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 490,704,652.06

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	CB26312A		20,000.000000	20,000,000.00	19,956,751.20	4.93
	CB26402A		5,000.000000	5,000,000.00	4,987,379.20	1.23
	CB26D11A		70,000.000000	70,000,000.00	69,300,091.70	17.11
	CB26N05A		30,000.000000	30,000,000.00	29,733,210.60	7.34
	CBF26406A		10,000.000000	10,000,000.00	10,034,292.21	2.48
	CBF26420A		50,000.000000	50,000,000.00	50,149,359.15	12.38
	CBF26505A		40,000.000000	40,000,000.00	40,100,077.55	9.90
	CBF26518A		50,000.000000	50,000,000.00	50,100,992.99	12.37
	CBF26602A		50,000.000000	50,000,000.00	50,077,332.25	12.37
	CBF26D14A		24,000.000000	24,000,000.00	24,033,924.41	5.94
	CBF26O12A		40,000.000000	40,000,000.00	40,139,071.13	9.91
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			389,000,000.00	388,612,482.39	95.97
หุ้นกู้						
	TLT261B	AAA/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	4,994,618.95	1.23
รวม	หุ้นกู้			5,000,000.00	4,994,618.95	1.23
เงินฝากออมทรัพย์						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				382,399.89	0.09
	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) - บัญชีเงินฝากออมทรัพย์				197,733.48	0.05
รวม	เงินฝากออมทรัพย์				580,133.37	0.14
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				10,010,618.46	2.47
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				10,010,618.46	2.47
สินทรัพย์อื่น						
	หนี้สินอื่น				1,013,677.65	0.25
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				(268,325.88)	(0.07)
					404,943,204.94	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 196.09%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

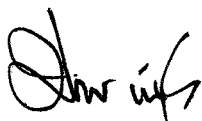
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 23 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แอช ครีเอชั่น
 งบฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	393,105,087.95	534,655,605.82
เงินฝากธนาคาร		10,590,751.83	45,369,530.20
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		591,717.20	36,230.46
จากการขายหน่วยลงทุน		866,336.85	470,348.55
สินทรัพย์อื่น		57,636.99	57,636.99
รวมสินทรัพย์		405,211,530.82	580,589,352.02
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	74,686,555.25
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		310.81	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	176,507.17	221,846.54
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		88,757.57	5,434.57
หนี้สินอื่น		2,750.33	3,839.29
รวมหนี้สิน		268,325.88	74,917,675.65
สินทรัพย์สุทธิ		404,943,204.94	505,671,676.37
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		215,936,710.86	273,164,157.60
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(658,368,862.52)	(608,515,267.81)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		847,375,356.60	841,022,786.58
สินทรัพย์สุทธิ		404,943,204.94	505,671,676.37
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		18.7528	18.5116
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		21,593,671.0676	27,316,415.7068

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แอช กรีเอชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB26312A	12/03/2569		20,000,000.00	19,956,751.20	5.08
CB26402A	02/04/2569		5,000,000.00	4,987,379.20	1.27
CB26D11A	11/12/2569		70,000,000.00	69,300,091.70	17.63
CB26N05A	05/11/2569		30,000,000.00	29,733,210.60	7.56
		Compounded			
CBF26406A	06/04/2569	THOR + 0.05	10,000,000.00	10,003,380.30	2.54
		Compounded			
CBF26420A	20/04/2569	THOR + 0.05	50,000,000.00	50,019,964.50	12.72
		Compounded			
CBF26505A	05/05/2569	THOR + 0.05	40,000,000.00	40,016,823.60	10.18
		Compounded			
CBF26518A	18/05/2569	THOR + 0.05	50,000,000.00	50,022,132.50	12.73
		Compounded			
CBF26602A	02/06/2569	THOR + 0.05	50,000,000.00	50,023,697.00	12.73
		Compounded			
CBF26D14A	14/12/2569	THOR + 0.05	24,000,000.00	24,020,086.80	6.11
		Compounded			
CBF26O12A	12/10/2569	THOR + 0.05	40,000,000.00	40,026,951.60	10.18
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				388,110,469.00	98.73
หุ้นกู้					
TLT261B	28/01/2569		5,000,000.00	4,994,618.95	1.27
รวมหุ้นกู้				4,994,618.95	1.27
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 394,725,242.29 บาท)				393,105,087.95	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้ในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB25102A	02/01/2568		55,000,000.00	54,996,689.55	10.29
CB25102B	02/01/2568		44,000,000.00	43,997,537.32	8.23
CB25109A	09/01/2568		4,000,000.00	3,998,216.68	0.75
CB25206A	06/02/2568		4,000,000.00	3,991,653.60	0.75
CB25206B	06/02/2568		60,000,000.00	59,878,045.80	11.20
CB25213A	13/02/2568		35,000,000.00	34,915,881.35	6.53
CB25306B	06/03/2568		81,000,000.00	80,712,706.77	15.10
CB25313A	13/03/2568		28,000,000.00	27,897,668.40	5.22
CB25320A	20/03/2568		55,000,000.00	54,788,082.80	10.24
CB25327A	27/03/2568		50,000,000.00	49,801,680.00	9.31
CB25403B	03/04/2568		75,000,000.00	74,686,555.50	13.97
		Compounded			
CBF25609A	09/06/2568	THOR + 0.05	10,000,000.00	10,002,369.70	1.87
		Compounded			
CBF25D15A	15/12/2568	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,007,480.60	3.74
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				519,674,568.07	97.20
* ตั๋วเงินคลัง					
TB25129A	29/01/2568		15,000,000.00	14,981,037.75	2.80
รวมตั๋วเงินคลัง				14,981,037.75	2.80
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 534,628,660.07 บาท)				534,655,605.82	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แอช ครีเอชั่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		11,714,419.13	12,175,445.42
รายได้อื่น		3,909.24	5,240.10
รวมรายได้		11,718,328.37	12,180,685.52
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,050,496.48	1,225,607.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		157,574.48	183,841.12
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	315,148.98	367,682.29
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		61,100.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		73,630.04	84,958.84
รวมค่าใช้จ่าย		1,657,949.98	1,922,989.91
รายได้สุทธิ		10,060,378.39	10,257,695.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,976,900.50)	17,470.25
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,647,100.09)	36,738.26
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(3,624,000.59)	54,208.51
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		6,436,377.80	10,311,904.12
หัก ภาษีเงินได้	3	(83,807.78)	(580,854.14)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		6,352,570.02	9,731,049.98

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคช ครีเอชั่น
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	6,352,570.02	9,731,049.98
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	426,408,517.00	782,620,228.45
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(533,489,558.45)	(828,828,519.99)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(100,728,471.43)	(36,477,241.56)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	505,671,676.37	542,148,917.93
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	404,943,204.94	505,671,676.37
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	27,316,415.7068	29,789,020.1214
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	22,881,471.4407	42,683,388.1819
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(28,604,216.0799)	(45,155,992.5965)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	21,593,671.0676	27,316,415.7068

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคม ครีเอชัน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แคม ครีเอชัน (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2541 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 7,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 750 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุนและธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมตลาดเงิน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่ง ไม่มีการกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้และหรือเงินฝาก

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ นั้น ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนค้ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	2,017,148,021.46	2,706,384,350.54
ขายเงินลงทุน	2,163,295,639.80	2,710,531,371.10

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,050,496.48	1,225,607.66	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	315,148.98	367,682.29	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	79,129.51	97,271.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	23,738.85	29,181.58

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือ ไม่สามารถหารราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	393,105,087.95	-	393,105,087.95

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	534,655,605.82	-	534,655,605.82

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	264,133,036.30	-	128,972,051.65	393,105,087.95
เงินฝากธนาคาร	10,590,751.83	-	-	10,590,751.83
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	591,717.20	591,717.20
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	866,336.85	866,336.85
สินทรัพย์อื่น	-	-	57,636.99	57,636.99
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	310.81	310.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	176,507.17	176,507.17
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	88,757.57	88,757.57
หนี้สินอื่น	-	-	2,750.33	2,750.33

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	30,009,850.30	-	504,645,755.52	534,655,605.82
เงินฝากธนาคาร	45,369,530.20	-	-	45,369,530.20
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	36,230.46	36,230.46
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	470,348.55	470,348.55
สินทรัพย์อื่น	-	-	57,636.99	57,636.99
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	74,686,555.25	74,686,555.25
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	221,846.54	221,846.54
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	5,434.57	5,434.57
หนี้สินอื่น	-	-	3,839.29	3,839.29

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแล
ให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุนได้ โดยจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งภาครัฐ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชน โดยในกรณีของตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนในขณะที่ลงทุนจะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือเป็นตราสารแห่งหนึ่งที่มีผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ทั้งนี้บุคคลดังกล่าวจะต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดดลบล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข ส่วนที่เหลือกองทุนอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลกำไรอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างโดยวิธีอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประโยชน์สูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาทเพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่องเป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศ ปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากการต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่อการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนขาดเชิงความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

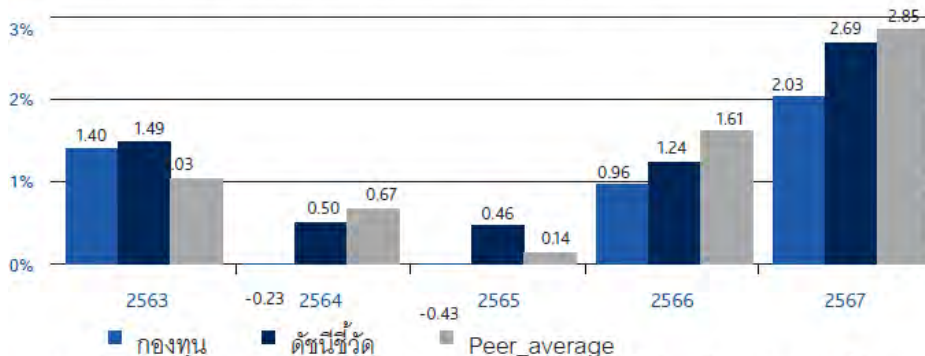
ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 119,090,472.20 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 12.2572 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	2.78	-0.03	0.70	2.78
ดัชนีชี้วัด	2.66	0.37	1.01	2.66
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.44	0.12	1.01	3.44
ความผันผวนกองทุน	0.78	0.70	0.94	0.78
ความผันผวนตัวชี้วัด	0.34	0.32	0.34	0.34

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.92	1.01	1.20	1.52
ดัชนีชี้วัด	2.19	1.51	1.65	2.04
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.61	1.72	1.68	
ความผันผวนกองทุน	0.52	0.48	0.41	0.41
ความผันผวนตัวชี้วัด	0.32	0.71	0.54	0.50

ตัวชี้วัด : 40% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล MTM อายุ 1-3 ปี ของThaiBMA 40% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของThaiBMA และ 20% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน MTM ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไปอายุ 1-3 ปี ของThaiBMA

ตัวชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2564 สามารถดูการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐานเนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษีขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน รวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้น ตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น - ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	418,520.55	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	41,852.00	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	139,506.82	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	45,900.00	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	4,398.59	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	650,177.96	0.50

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 129,919,799.15

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล						
	ESGLB376A		7,000.000000	7,000,000.00	8,187,822.35	6.88
	LB273A		8,000.000000	8,000,000.00	8,156,915.83	6.85
	LB27NA		12,000.000000	12,000,000.00	12,326,403.82	10.35
	LB284A		14,000.000000	14,000,000.00	14,341,500.86	12.04
	LB346A		3,000.000000	3,000,000.00	3,306,717.48	2.78
	LB353A		2,000.000000	2,000,000.00	2,151,998.54	1.81
	SLB406A		3,000.000000	3,000,000.00	3,282,227.28	2.76
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			49,000,000.00	51,753,586.16	43.46
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	BOTF267A		5,000.000000	5,000,000.00	4,999,511.22	4.20
	CBF26602A		12,000.000000	12,000,000.00	12,018,559.74	10.09
	CBF26629A		3,000.000000	3,000,000.00	3,001,840.31	2.52
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			20,000,000.00	20,019,911.27	16.81
หุ้นกู้						
	AEON262A	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	1,000.000000	1,000,000.00	1,011,739.96	0.85
	AP277B	A/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,035,635.69	0.87
	AP281A	A/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,069,928.96	1.74
	BGRIM279A	A-/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,053,036.96	1.72
	BJC269A	A/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,078,498.80	2.58
	CENTEL29DA	A-/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,089,622.23	1.75
	CPN272A	AA/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	4,922,022.05	4.13
	CPNREIT272B	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,041,715.99	1.71
	DTN299A	A+/ทริส เรทติ้ง	3,800.000000	3,800,000.00	3,979,933.02	3.34
	LH26OA	A/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,046,217.00	1.72
	LH27OA	A/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	2,915,357.88	2.45
	MINT281A	A+/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,033,983.84	0.87
	MINT285A	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	1,926,680.16	1.62
	MTC266D	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	2,000.000000	2,000,000.00	2,027,236.95	1.70
	MTC27NB	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	2,000.000000	2,000,000.00	2,047,612.59	1.72
	MTC283A	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	1,000.000000	1,000,000.00	1,040,826.61	0.87
	NTL26DA	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	1,970,750.76	1.65
	NTL26NA	A+/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,022,694.89	0.86
	NTL278A	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,090,538.52	1.76
	TOP285A	A+(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	1,000.000000	1,000,000.00	1,034,776.36	0.87
	WHA26NA	A-/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	1,969,709.50	1.65
	WHA26OA	A-/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,014,335.34	0.85
รวม	หุ้นกู้			43,800,000.00	44,422,854.06	37.30
เงินฝากออมทรัพย์						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				652,544.05	0.55
รวม	เงินฝากออมทรัพย์				652,544.05	0.55
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				2,180,652.99	1.83
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				2,180,652.99	1.83
สินทรัพย์อื่น					223,743.72	0.19
หนี้สินอื่น					(160,765.37)	(0.13)
รวมทรัพย์สินสุทธิ					119,092,526.88	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 84.04%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

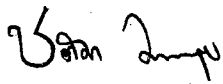
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวสุดิมา วงษ์ศราพพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 23 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินกัม กรีเอชั่น

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	115,815,048.98	108,064,376.47
เงินฝากธนาคาร		2,833,197.04	7,000,067.16
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		494,921.48	580,982.63
จากการขายหน่วยลงทุน		100,000.00	-
สินทรัพย์อื่น		19,736.64	4,800.00
รวมสินทรัพย์		119,262,904.14	115,650,226.26
หนี้สิน	6		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	94,884.28	89,337.89
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		74,238.23	87,263.85
หนี้สินอื่น		1,254.75	1,067.42
รวมหนี้สิน		170,377.26	177,669.16
สินทรัพย์สุทธิ		119,092,526.88	115,472,557.10
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		97,159,467.08	96,822,710.75
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(45,166,966.53)	(44,935,223.64)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		67,100,026.33	63,585,069.99
สินทรัพย์สุทธิ		119,092,526.88	115,472,557.10
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		12.2574	11.9261
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		9,715,946.6872	9,682,271.0496

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม กรีเอชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย (%)			มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
		Compounded			
BOTF267A	01/07/2569	THOR + 0.05	5,000,000.00	5,000,222.50	4.32
		Compounded			
CBF26602A	02/06/2569	THOR + 0.05	12,000,000.00	12,005,687.28	10.37
		Compounded			
CBF26629A	29/06/2569	THOR + 0.05	3,000,000.00	3,001,569.36	2.59
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				20,007,479.14	17.28
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB376A	17/06/2580	3.39	7,000,000.00	8,179,533.11	7.06
LB273A	17/03/2570	2.25	8,000,000.00	8,112,482.96	7.00
LB27NA	17/11/2570	2.40	12,000,000.00	12,296,223.00	10.62
LB284A	17/04/2571	2.05	14,000,000.00	14,290,705.80	12.34
LB346A	17/06/2577	2.80	3,000,000.00	3,303,783.24	2.85
LB353A	17/03/2578	2.41	2,000,000.00	2,140,100.40	1.85
SLB406A	17/06/2583	2.70	3,000,000.00	3,279,397.83	2.83
รวมพันธบัตรรัฐบาล				51,602,226.34	44.55
หุ้นกู้					
AEON262A	24/02/2569	3.18	1,000,000.00	1,002,112.83	0.87
AP277B	17/07/2570	3.21	1,000,000.00	1,023,077.12	0.88
AP281A	21/01/2571	3.00	2,000,000.00	2,047,293.34	1.77
BGRIM279A	11/09/2570	3.14	2,000,000.00	2,036,657.34	1.76
BJC269A	07/09/2569	3.80	3,000,000.00	3,047,703.18	2.63
CENTEL29DA	11/12/2572	3.24	2,000,000.00	2,086,453.24	1.80
CPN272A	22/02/2570		5,000,000.00	4,922,022.05	4.25
CPNREIT272B	03/02/2570	2.89	2,000,000.00	2,021,390.98	1.75

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย (%)			มูลค่าเงินลงทุน
			(บาท)	(บาท)	
DTN299A	21/09/2572	3.78	3,800,000.00	3,945,813.60	3.41
LH26OA	09/10/2569	3.63	2,000,000.00	2,032,015.24	1.75
LH27OA	07/10/2570		3,000,000.00	2,915,357.88	2.52
MINT281A	04/01/2571	3.24	1,000,000.00	1,034,210.19	0.89
MINT285A	19/05/2571		2,000,000.00	1,926,680.16	1.66
MTC266D	08/06/2569	4.30	2,000,000.00	2,018,224.62	1.74
MTC27NB	02/11/2570	3.80	2,000,000.00	2,036,639.44	1.76
MTC283A	13/03/2571	4.50	1,000,000.00	1,036,530.04	0.89
NTL26DA	29/12/2569		2,000,000.00	1,970,750.76	1.70
NTL26NA	29/11/2569	3.70	1,000,000.00	1,019,851.46	0.88
NTL278A	18/08/2570	3.66	2,000,000.00	2,067,355.18	1.79
TOP285A	03/05/2571	3.32	1,000,000.00	1,030,214.77	0.89
WHA26NA	20/11/2569		2,000,000.00	1,969,709.50	1.70
WHA26OA	12/10/2569	3.69	1,000,000.00	1,015,280.58	0.88
รวมหุ้นกู้				44,205,343.50	38.17
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 114,762,455.72 บาท)				115,815,048.98	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
		Compounded			
BOTF267A	01/07/2569	THOR + 0.05	12,000,000.00	12,004,588.44	11.11
CB25102B	02/01/2568		10,000,000.00	9,999,430.20	9.25
		Compounded			
CBF25512A	12/05/2568	THOR + 0.05	8,000,000.00	8,001,691.92	7.40
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				30,005,710.56	27.76
พันธบัตรรัฐบาล					
LB25DA	12/12/2568	3.85	8,000,000.00	8,145,592.72	7.54
LB266A	17/06/2569	2.35	8,000,000.00	8,041,394.00	7.44
LB273A	17/03/2570	2.25	2,000,000.00	2,009,600.72	1.86
LB27NA	17/11/2570	2.40	10,000,000.00	10,102,215.50	9.35
LB28DA	17/12/2571	2.875	3,000,000.00	3,090,612.39	2.86
LB293A	17/03/2572	2.40	7,000,000.00	7,090,339.55	6.56
รวมพันธบัตรรัฐบาล				38,479,754.88	35.61
หุ้นกู้					
AEON262A	24/02/2569	3.18	1,000,000.00	1,001,396.63	0.93
AP277B	17/07/2570	3.21	1,000,000.00	1,006,189.65	0.93
BGRIM255A	11/05/2568	2.91	2,000,000.00	2,002,511.06	1.85
BGRIM279A	11/09/2570	3.14	2,000,000.00	1,997,535.12	1.85
BJC269A	07/09/2569	3.80	3,000,000.00	3,064,326.96	2.84
CPALL263B	16/03/2569	2.86	2,000,000.00	2,008,319.52	1.86
DTN299A	21/09/2572	3.78	3,800,000.00	3,823,454.70	3.54
EASTW25DA	23/12/2568	3.07	3,000,000.00	3,003,097.62	2.78
GULF299A	26/09/2572	3.28	1,000,000.00	1,018,541.32	0.94
LH260A	09/10/2569	3.63	2,000,000.00	2,020,157.48	1.87
MINT281A	04/01/2571	3.24	1,000,000.00	1,014,164.01	0.94

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
MTC266D	08/06/2569	4.30	2,000,000.00	2,019,768.68	1.87
MTC27NB	02/11/2570	3.80	2,000,000.00	2,001,215.34	1.85
TBEV27OA	22/10/2570	2.87	2,000,000.00	2,014,150.10	1.86
TIDLOR258B	18/08/2568	3.30	2,000,000.00	2,008,056.56	1.86
TIDLOR26NA	29/11/2569	3.70	1,000,000.00	1,011,318.41	0.93
TIDLOR278A	18/08/2570	3.66	2,000,000.00	2,019,561.98	1.87
TLT276A	21/06/2570	3.02	2,000,000.00	2,017,700.28	1.87
WHA253A	30/03/2568	2.08	2,500,000.00	2,498,374.43	2.31
WHA250A	19/10/2568	4.03	1,000,000.00	1,012,463.00	0.94
WHA260A	12/10/2569	3.69	1,000,000.00	1,016,608.18	0.94
รวมหุ้นกู้				39,578,911.03	36.63
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 107,758,334.89 บาท)				108,064,376.47	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชั่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		2,803,981.61	2,496,519.94
รายได้อื่น		3,885.89	1,398.32
รวมรายได้		2,807,867.50	2,497,918.26
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	418,520.55	340,536.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		41,852.00	34,053.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	139,506.82	113,512.32
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,900.00	45,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		4,398.59	8,419.93
รวมค่าใช้จ่าย		650,177.96	542,422.66
รายได้สุทธิ		2,157,689.54	1,955,495.60
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		954,515.76	74,125.95
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		746,551.68	447,075.26
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,701,067.44	521,201.21
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		3,858,756.98	2,476,696.81
หัก ภาษีเงินได้	3	(343,800.64)	(427,112.13)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		3,514,956.34	2,049,584.68

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	3,514,956.34	2,049,584.68
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	77,705,191.55	55,897,946.62
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(77,600,178.11)	(34,361,244.45)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	3,619,969.78	23,586,286.85
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	115,472,557.10	91,886,270.25
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	119,092,526.88	115,472,557.10
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	9,682,271.0496	7,859,971.4553
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,415,457.7810	4,734,552.3860
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,381,782.1434)	(2,912,252.7917)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	9,715,946.6872	9,682,271.0496

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินคัม ครีเอชัน (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2555 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขาส่งเสริมการค้า เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป
2. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปเท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีการราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่นับแตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็น
รายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ
ขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	190,610,925.17	130,881,326.65
ขายเงินลงทุน	184,730,288.91	112,893,917.29

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัท
จัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ติน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	418,520.55	340,536.64	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	139,506.82	113,512.32	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	34,690.29	30,517.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	11,563.42	10,172.39

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	115,815,048.98	-	115,815,048.98

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	108,064,376.47	-	108,064,376.47

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่ตั้งเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย				
มูลค่ายุติธรรม	20,007,479.14	82,103,049.49	13,704,520.35	115,815,048.98
เงินฝากธนาคาร	2,833,197.04	-	-	2,833,197.04
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	494,921.48	494,921.48
ลูกหนี้จากขายหน่วยลงทุน	-	-	100,000.00	100,000.00
สินทรัพย์อื่น	-	-	4,800.00	4,800.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	94,884.28	94,884.28
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	74,238.23	74,238.23
หนี้สินอื่น	-	-	1,254.75	1,254.75

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วย				
มูลค่ายุติธรรม	20,006,280.36	78,058,665.91	9,999,430.20	108,064,376.47
เงินฝากธนาคาร	7,000,067.16	-	-	7,000,067.16
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	580,982.63	580,982.63
สินทรัพย์อื่น	-	-	4,800.00	4,800.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	89,337.89	89,337.89
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	87,263.85	87,263.85
หนี้สินอื่น	-	-	1,067.42	1,067.42

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอคควิตี้ ดีวีเด็น
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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	15 มี.ค. 66	0.13
24	29 มี.ค.55	0.6100	51	14 มิ.ย. 66	0.13
25	27 เม.ย.55	0.4800	52	14 ก.ย. 66	0.07
26	27 ส.ค.55	0.2600	53	14 มี.ค. 67	0.02
27	26 ต.ค.55	0.7600			
รวมจ่ายเงินปันผล					16.0990

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี้ ดิวิชั่น

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี้ ดิวิชั่น อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

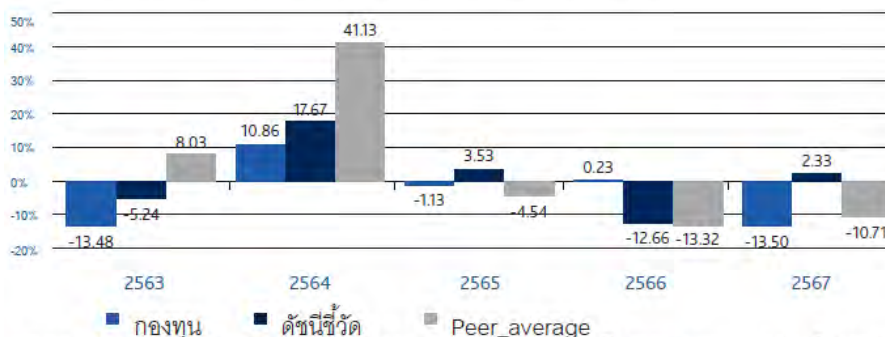
23 มกราคม 2569 /P. PP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 21,826,222.21 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 2.9210 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-23.51	-8.76	0.04	-23.51
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-24.67	-7.61	5.29	-24.67
ความผันผวนกองทุน	17.31	12.74	13.45	17.31
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-12.79	-6.18	-3.96	1.54
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	2.74	7.03
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-15.84	-4.93	-1.44	
ความผันผวนกองทุน	14.81	14.17	14.13	12.92
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	14.79	17.98

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 มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี้ ดีวีเดน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	739,738.44	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,681.23	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	46,497.79	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	60,900.00	0.15
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2,825.42	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	862,642.88	2.18

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 39,505,184.41

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกอัครวิทย์ ดีวีเด็น

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยานายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	26,653.71	23.75
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	20,262.04	18.06
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	17,934.41	15.98
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	16,806.72	14.98
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	11,208.11	9.99
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	9,899.49	8.82
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	9,450.39	8.42
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	112,214.87	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		29,600.000000		441,040.00	2.02
บริษัท โอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		55,400.000000		836,540.00	3.83
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)		41,300.000000		664,930.00	3.05
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		39,400.000000		728,900.00	3.34
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		7,000.000000		1,361,500.00	6.24
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		20,400.000000		1,387,200.00	6.36
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		47,300.000000		1,336,225.00	6.12
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		9,900.000000		1,376,100.00	6.31
บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		6,100.000000		674,050.00	3.09
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		48,977.000000		832,609.00	3.81
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		71,700.000000		713,415.00	3.27
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		40,000.000000		344,000.00	1.58
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		15,900.000000		878,475.00	4.03
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		25,900.000000		673,400.00	3.09
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		7,700.000000		877,800.00	4.02
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		15,900.000000		663,825.00	3.04
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		5,100.000000		576,300.00	2.64
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		195,500.000000		821,100.00	3.76
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		64,500.000000		1,264,200.00	5.79
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		56,100.000000		1,879,350.00	8.61
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		13,800.000000		476,100.00	2.18
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ดี เอราวิ้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		69,000.000000		168,360.00	0.77
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		4,800.000000		830,400.00	3.80
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		26,200.000000		427,060.00	1.96
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		2,200.000000		688,600.00	3.16
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)		137,500.000000		694,375.00	3.18
รวม	หุ้นสามัญ			21,615,854.00	99.04
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			620,663.23	2.84
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			620,663.23	2.84
สินทรัพย์อื่น					
				96.96	0.00
หนี้สินอื่น					
				(411,766.79)	(1.89)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			21,824,847.40	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอคควิตี้ ดีวีเด็น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 117.08%

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 ดีวีเด็น
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับทวิจียและบทวเคราะห้ ฝานทาง MiFID II จ้ังไมม่มีการรับ
ผลประยอชนตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิดี คิวดีเอ็น
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีเด็น

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีเด็น (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีเด็น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

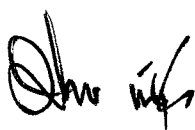
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิจารณ์นันทน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 13 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี้ ดีวีเด็น

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	21,615,854.00	47,962,470.00
เงินฝากธนาคาร		620,663.23	3,080,016.45
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		96.96	56.80
จากการขายเงินลงทุน		-	35,476.00
รวมสินทรัพย์		22,236,614.19	51,078,019.25
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		213,027.70	290,728.14
จากการรับซื้อคืนซื้อหน่วยลงทุน		79,726.68	62,471.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	116,693.41	151,743.44
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		14.54	8.52
หนี้สินอื่น		2,304.46	2,674.37
รวมหนี้สิน		411,766.79	507,625.66
สินทรัพย์สุทธิ		21,824,847.40	50,570,393.59
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		74,721,490.54	132,433,984.59
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		823,221,957.92	782,840,318.42
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(876,118,601.06)	(864,703,909.42)
สินทรัพย์สุทธิ		21,824,847.40	50,570,393.59
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		2.9208	3.8185
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		7,472,149.0093	13,243,398.4143

กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทย เอกวิที ดีวีดี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>			
อาหารและเครื่องดื่ม		1,942,510.00	8.98
บมจ.หาดทิพย์	29,600	441,040.00	2.04
บมจ.ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	55,400	836,540.00	3.87
บมจ. โอสดสภา	41,300	664,930.00	3.07
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		728,900.00	3.37
บมจ.นิโอ คอร์ปอเรท	39,400	728,900.00	3.37
<u>ธุรกิจการเงิน</u>			
ธนาคาร		6,135,075.00	28.39
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	7,000	1,361,500.00	6.30
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	20,400	1,387,200.00	6.42
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	47,300	1,336,225.00	6.18
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	9,900	1,376,100.00	6.37
บมจ.ทีส โกล์ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	6,100	674,050.00	3.12
เงินทุนและหลักทรัพย์		832,609.00	3.85
บมจ.คิดส์ โซลคิงส์	48,977	832,609.00	3.85
ประกันภัยและประกันชีวิต		713,415.00	3.30
บมจ.ไทยประกันชีวิต	71,700	713,415.00	3.30
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>			
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,222,475.00	5.65
บมจ.เอฟ (ไทยแลนด์)	40,000	344,000.00	1.59
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	15,900	878,475.00	4.06

กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทย เอกวิที ดีวีดี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		3,612,425.00	16.72
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	25,900	673,400.00	3.12
บมจ.ผลิตไฟฟ้า	7,700	877,800.00	4.06
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	15,900	663,825.00	3.07
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	5,100	576,300.00	2.67
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	195,500	821,100.00	3.80
บริการ			
พาณิชย์		3,619,650.00	16.74
บมจ.คอมเซเว่น	64,500	1,264,200.00	5.85
บมจ.เมก้า โลฟไซเอนซ์	56,100	1,879,350.00	8.69
บมจ.โมชิ โมชิรีเทล คอร์ปอเรชั่น	13,800	476,100.00	2.20
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		168,360.00	0.78
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	69,000	168,360.00	0.78
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		1,257,460.00	5.82
บมจ.เคลด้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	4,800	830,400.00	3.84
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	26,200	427,060.00	1.98
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		1,382,975.00	6.40
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	2,200	688,600.00	3.19
บมจ.ฮิวแมนิก้า	137,500	694,375.00	3.21
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		21,615,854.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 24,618,858.65 บาท)		21,615,854.00	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีเด็น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>			
อาหารและเครื่องดื่ม		8,719,790.00	18.18
บมจ.หาดทิพย์	129,700	2,114,110.00	4.41
บมจ.อิชิตัน กรุ๊ป	35,000	514,500.00	1.07
บมจ.เคซีจี คอร์ปอเรชั่น	121,600	997,120.00	2.08
บมจ.โอสภสภ	100,900	2,098,720.00	4.37
บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย	74,200	515,690.00	1.08
บมจ.เช็ปปี้	36,600	2,479,650.00	5.17
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		3,015,020.00	6.28
บมจ.นีโอ คอร์ปอเรท	61,400	2,026,200.00	4.22
บมจ.ไทยออปติคอลล กรุ๊ป	100,900	988,820.00	2.06
<u>ธุรกิจการเงิน</u>			
เงินทุนและหลักทรัพย์		4,365,109.00	9.10
บมจ.อโชน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	25,300	3,238,400.00	6.75
บมจ.เงินติดล้อ	66,277	1,126,709.00	2.35
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>			
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		4,370,530.00	9.12
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	60,800	492,480.00	1.03
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	705,100	3,878,050.00	8.09
<u>ทรัพยากร</u>			
พลังงานและสาธารณูปโภค		2,040,788.00	4.25
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	423,400	2,040,788.00	4.25

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีดีเอ็น

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
บริการ			
พาณิชย์		4,525,450.00	9.44
บมจ.คอมเซเว่น	20,100	527,625.00	1.10
บมจ.ซีพี ออลล์	13,500	752,625.00	1.57
บมจ.เมก้า ไฟฟ์ไฮแอ็นซ์	97,600	3,245,200.00	6.77
การแพทย์		5,340,225.00	11.13
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	7,500	1,496,250.00	3.12
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	143,700	3,843,975.00	8.01
บริการเฉพาะกิจ		1,548,000.00	3.23
บมจ.เอสไอเอสบี	51,600	1,548,000.00	3.23
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		3,218,420.00	6.71
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	281,000	1,073,420.00	2.24
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	82,500	2,145,000.00	4.47
ขนส่งและโลจิสติกส์		284,972.00	0.59
บมจ.ไวส์ โลจิสติกส์	74,600	284,972.00	0.59
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		2,717,460.00	5.67
บมจ.เคลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	7,000	1,067,500.00	2.23
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	66,800	1,649,960.00	3.44
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		7,816,706.00	16.30
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	3,600	1,033,200.00	2.15
บมจ.จีเอเบิล	140,800	425,216.00	0.89
บมจ.ฮิวแมนิก้า	366,900	3,081,960.00	6.43
บมจ.เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย)	54,400	1,550,400.00	3.23
บมจ.ไทยคม	135,900	1,725,930.00	3.60
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		47,962,470.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 48,105,178.94 บาท)		47,962,470.00	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิตี้ ดีวีดีเอ็น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		1,918,201.79	1,612,888.93
รายได้ดอกเบี้ย		210.76	141.07
รายได้อื่น		195.68	-
รวมรายได้		1,918,608.23	1,613,030.00
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	739,738.44	1,104,412.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		12,681.23	18,932.81
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	46,497.79	69,420.24
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		115,040.29	83,729.46
รวมค่าใช้จ่าย		974,857.75	1,337,394.51
รายได้สุทธิ		943,750.48	275,635.49
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(9,498,114.80)	625,393.95
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,860,295.71)	(9,045,465.03)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(12,358,410.51)	(8,420,071.08)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(11,414,660.03)	(8,144,435.59)
หัก ภาษีเงินได้	3	(31.61)	(21.16)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(11,414,691.64)	(8,144,456.75)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิ諦 ดีวีดีเอ็น
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก			
การดำเนินงาน		(11,414,691.64)	(8,144,456.75)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	3, 6	-	(279,746.22)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		920,489.53	1,100,188.72
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		(18,251,344.08)	(7,639,414.40)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี		(28,745,546.19)	(14,963,428.65)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี		50,570,393.59	65,533,822.24
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี		21,824,847.40	50,570,393.59
		หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน			
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)			
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี		13,243,398.4143	14,782,456.0651
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี		280,153.6353	254,146.0735
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		(6,051,403.0403)	(1,793,203.7243)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี		7,472,149.0093	13,243,398.4143

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีเด็น

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทย เอกวิที ดีวีเด็น (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2546 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขา กรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูง หรือมีปัจจัยพื้นฐานดี โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่กำหนดให้วิธีวัดมูลค่าด้วยง้วนน้ำหนักร

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	47,421,493.00	26,785,885.80
ขายเงินลงทุน	61,409,698.49	35,289,966.54

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	739,738.44	1,104,412.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	46,497.79	69,420.24	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	52,398.66	84,302.39
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	3,293.64	5,299.02

6. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันปิดสมุดทะเบียน	อัตราหน่วยละ	รวม
14 มีนาคม 2567	0.02	279,746.22

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	21,615,854.00	-	-	21,615,854.00

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	47,962,470.00	-	-	47,962,470.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	21,615,854.00	21,615,854.00
เงินฝากธนาคาร	620,663.23	-	-	620,663.23
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	96.96	96.96

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	213,027.70	213,027.70
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	79,726.68	79,726.68
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	116,693.41	116,693.41
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	14.54	14.54
หนี้สินอื่น	-	-	2,304.46	2,304.46

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	47,962,470.00	47,962,470.00
เงินฝากธนาคาร	3,080,016.45	-	-	3,080,016.45
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	56.80	56.80
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	35,476.00	35,476.00

<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	290,728.14	290,728.14
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	62,471.19	62,471.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	151,743.44	151,743.44
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	8.52	8.52
หนี้สินอื่น	-	-	2,674.37	2,674.37

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุน ไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2569 กองทุนได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.26 บาท

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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 ผู้จัดการกองทุนสามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะได้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไวท์วูทซ์

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือน กุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบีย้นโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่อง

เป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากความต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่การเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนขาดเขตความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

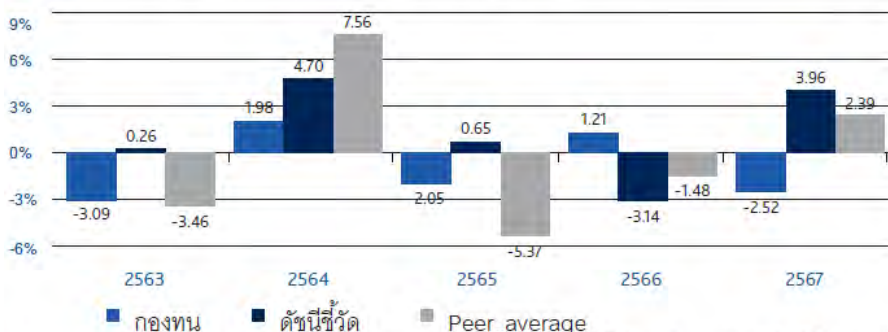
23 มกราคม 2569 *rp. sv*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 195,690,895.58 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 32.2875 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-5.86	-3.93	-0.05	-5.86
ดัชนีชี้วัด	1.14	-0.54	6.45	1.14
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.23	0.58	6.16	3.23
ความผันผวนกองทุน	5.98	4.59	4.88	5.98
ความผันผวนตัวชี้วัด	6.16	4.91	5.33	6.16
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-2.43	-1.49	0.14	5.43
ดัชนีชี้วัด	0.62	1.43	3.21	5.42
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.45	0.99	1.34	
ความผันผวนกองทุน	5.22	5.10	5.22	8.36
ความผันผวนตัวชี้วัด	4.92	5.21	5.76	8.78

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 เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,539,168.98	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	76,175.06	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	253,916.99	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	60,900.00	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	23,997.64	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,954,158.67	1.25

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 237,357,412.73

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	50,782.04	22.14
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	43,371.04	18.90
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	38,497.89	16.78
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	28,139.06	12.26
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	25,679.28	11.19
บริษัทหลักทรัพย์ ซิเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	25,107.62	10.94
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	17,870.03	7.79
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	229,446.96	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		45,900.000000		683,910.00	0.35
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		182,800.000000		2,760,280.00	1.41
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		112,000.000000		1,803,200.00	0.92
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		139,500.000000		2,580,750.00	1.32
บริษัท ไทยออปติคอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		112,100.000000		745,465.00	0.38
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		25,200.000000		4,901,400.00	2.50
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		72,700.000000		4,943,600.00	2.53
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		168,300.000000		4,754,475.00	2.43
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		35,800.000000		4,976,200.00	2.54
บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		22,600.000000		2,497,300.00	1.28
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		170,066.000000		2,891,122.00	1.48
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		250,900.000000		2,496,455.00	1.28
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		280,600.000000		2,413,160.00	1.23
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		59,300.000000		3,276,325.00	1.67
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		49,400.000000		1,284,400.00	0.66
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		28,200.000000		3,214,800.00	1.64
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		56,700.000000		2,367,225.00	1.21
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		21,900.000000		2,474,700.00	1.26
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		800,500.000000		3,362,100.00	1.72
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		215,700.000000		4,227,720.00	2.16
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		207,500.000000		6,951,250.00	3.55
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		41,200.000000		1,421,400.00	0.73
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		661,700.000000		1,614,548.00	0.83
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		13,800.000000		2,387,400.00	1.22
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		146,100.000000		2,381,430.00	1.22
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		7,700.000000		2,410,100.00	1.23
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)		201,300.000000		1,016,565.00	0.52
รวม	หุ้นสามัญ			76,837,280.00	39.26
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA		2,500.000000	2,500,000.00	2,489,988.66	1.27
ESGLB376A		7,000.000000	7,000,000.00	8,187,822.35	4.18
LB273A		1,000.000000	1,000,000.00	1,019,614.48	0.52
LB284A		1,000.000000	1,000,000.00	1,024,392.92	0.52
LB296A		2,000.000000	2,000,000.00	2,252,614.27	1.15
LB316A		500.000000	500,000.00	562,423.56	0.29
LB326A		2,000.000000	2,000,000.00	2,301,480.09	1.18
LB366A		4,000.000000	4,000,000.00	4,665,503.08	2.38
LB416A		2,000.000000	2,000,000.00	2,475,938.83	1.27
LB446A		2,500.000000	2,500,000.00	3,428,499.10	1.75
LB456A		5,000.000000	5,000,000.00	5,569,597.95	2.85
LB466A		7,000.000000	7,000,000.00	7,603,636.30	3.89
LBA37DA		4,500.000000	4,500,000.00	5,503,684.04	2.81
SLB406A		2,000.000000	2,000,000.00	2,188,151.52	1.12

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			43,000,000.00	49,273,347.15	25.18
หุ้นกู้	AEON262A	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	9,000.000000	9,000,000.00	9,105,659.58	4.65
	BGRIM295A	A-/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,192,170.03	1.63
	CENTEL266A	A-/ทริส เรทติ้ง	7,000.000000	7,000,000.00	7,063,931.09	3.61
	CPALL288B	AA-/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,038,958.59	0.53
	CPN268A	AA/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,009,260.23	1.03
	CPNREIT288A	A+/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,288,157.91	2.70
	DTN267B	A+/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,037,283.89	2.57
	EASTW332A	A-/ทริส เรทติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,081,588.01	2.09
	GPSC31NA	AA+/ทริส เรทติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,273,689.89	2.18
	GULF339A	AA-/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,146,053.47	0.59
	MINT266A	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,018,543.39	1.03
	MINT285A	A+/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	963,340.08	0.49
	MINT347A	A+/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,093,067.17	0.56
	MTC27NB	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	5,000.000000	5,000,000.00	5,119,031.47	2.62
	NTL26DA	A+/ทริส เรทติ้ง	3,500.000000	3,500,000.00	3,448,813.83	1.76
	NTL278A	A+/ทริส เรทติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,045,269.26	0.53
	TLT263A	AAA/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,013,541.03	1.54
	TRUE287A	A+/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,236,828.21	2.68
	WHA26OA	A-/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,028,670.67	1.04
รวม	หุ้นกู้			64,500,000.00	66,203,857.80	33.83
เงินฝากออมทรัพย์						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				102,916.55	0.05
รวม	เงินฝากออมทรัพย์				102,916.55	0.05
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				3,453,482.18	1.76
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				3,453,482.18	1.76
สินทรัพย์อื่น					218,568.29	0.11
หนี้สินอื่น					(400,123.77)	(0.20)
รวมทรัพย์สินสุทธิ					195,689,328.20	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 56.24%

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าอย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 17 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	191,912,931.16	267,935,661.83
เงินฝากธนาคาร		3,556,398.73	9,599,467.83
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		584,509.32	784,066.05
จากการขายเงินลงทุน		-	66,882.37
จากการขายหน่วยลงทุน		48,215.28	241,509.60
สินทรัพย์อื่น		13,910.00	6,440.54
รวมสินทรัพย์		196,115,964.49	278,634,028.22
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	566,850.53
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		58,830.91	133,370.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	278,402.92	359,236.53
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		82,607.69	109,474.65
หนี้สินอื่น		6,794.77	8,189.59
รวมหนี้สิน		426,636.29	1,177,121.78
สินทรัพย์สุทธิ		195,689,328.20	277,456,906.44
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		60,608,868.07	80,898,720.32
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(59,866,656.46)	(13,516,266.58)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		194,947,116.59	210,074,452.70
สินทรัพย์สุทธิ		195,689,328.20	277,456,906.44
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		32.2872	34.2968
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,060,886.9099	8,089,872.1128

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม				5,247,390.00	2.73
บมจ.หาดทิพย์			45,900	683,910.00	0.35
บมจ. ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น			182,800	2,760,280.00	1.44
บมจ. โอสดสภา			112,000	1,803,200.00	0.94
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				3,326,215.00	1.73
บมจ. นีโอ คอร์ปอเรท			139,500	2,580,750.00	1.34
บมจ. ไทยออปติคอล กรุ๊ป			112,100	745,465.00	0.39
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร				22,072,975.00	11.50
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			25,200	4,901,400.00	2.55
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)			72,700	4,943,600.00	2.58
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			168,300	4,754,475.00	2.48
บมจ. เอสซีบี เอกซ์			35,800	4,976,200.00	2.59
บมจ. ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป			22,600	2,497,300.00	1.30
เงินทุนและหลักทรัพย์				2,891,122.00	1.51
บมจ. ดิเดิ้ล โฮลดิ้งส์			170,066	2,891,122.00	1.51
ประกันภัยและประกันชีวิต				2,496,455.00	1.30
บมจ. ไทยประกันชีวิต			250,900	2,496,455.00	1.30
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				5,689,485.00	2.97
บมจ. เอพี (ไทยแลนด์)			280,600	2,413,160.00	1.26
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา			59,300	3,276,325.00	1.71

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
ทรัพยากร					
พลังงานและสาธารณูปโภค				12,703,225.00	6.62
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น			49,400	1,284,400.00	0.67
บมจ.ผลิตไฟฟ้า			28,200	3,214,800.00	1.68
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์			56,700	2,367,225.00	1.23
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม			21,900	2,474,700.00	1.29
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์			800,500	3,362,100.00	1.75
บริการ					
พาณิชย์				12,600,370.00	6.56
บมจ.คอมเซเว่น			215,700	4,227,720.00	2.20
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชเอนซ์			207,500	6,951,250.00	3.62
บมจ.โมชิ โมจิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น			41,200	1,421,400.00	0.74
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				1,614,548.00	0.84
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป			661,700	1,614,548.00	0.84
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				4,768,830.00	2.48
บมจ.เคลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)			13,800	2,387,400.00	1.24
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์			146,100	2,381,430.00	1.24
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				3,426,665.00	1.79
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส			7,700	2,410,100.00	1.26
บมจ.ฮิวแมนิก้า			201,300	1,016,565.00	0.53
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				76,837,280.00	40.03

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>เงินต้น/ จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA	17/12/2578	1.585	2,500,000.00	2,488,604.50	1.30
ESGLB376A	17/06/2580	3.39	7,000,000.00	8,179,533.11	4.26
LB273A	17/03/2570	2.25	1,000,000.00	1,014,060.37	0.53
LB284A	17/04/2571	2.05	1,000,000.00	1,020,764.70	0.53
LB296A	22/06/2572	4.875	2,000,000.00	2,249,943.04	1.17
LB316A	20/06/2574	3.65	500,000.00	561,823.56	0.29
LB326A	25/06/2575	3.775	2,000,000.00	2,300,032.14	1.20
LB366A	17/06/2579	3.40	4,000,000.00	4,659,914.04	2.43
LB416A	14/06/2584	3.80	2,000,000.00	2,472,190.88	1.29
LB446A	29/06/2587	4.675	2,500,000.00	3,427,538.48	1.79
LB456A	17/06/2588	2.98	5,000,000.00	5,564,393.15	2.90
LB466A	17/06/2589	2.875	7,000,000.00	7,595,365.75	3.96
LBA37DA	12/12/2580	4.26	4,500,000.00	5,493,179.93	2.86
SLB406A	17/06/2583	2.70	2,000,000.00	2,186,265.22	1.14
รวมพันธบัตรรัฐบาล				49,213,608.87	25.65
หุ้นกู้					
AEON262A	24/02/2569	3.18	9,000,000.00	9,019,015.47	4.70
BGRIM295A	11/05/2572	4.15	3,000,000.00	3,177,383.52	1.66
CENTEL266A	22/06/2569	3.30	7,000,000.00	7,058,551.64	3.68
CPALL288B	26/08/2571	3.05	1,000,000.00	1,029,867.08	0.54
CPN268A	19/08/2569	1.37	2,000,000.00	2,000,646.12	1.04
CPNREIT288A	17/08/2571	3.80	5,000,000.00	5,227,540.10	2.72
DTN267B	05/07/2569	3.13	5,000,000.00	5,038,741.70	2.63
EASTW332A	23/02/2576	4.15	4,000,000.00	4,030,946.64	2.10
GPSC31NA	08/11/2574	3.15	4,000,000.00	4,257,844.96	2.22

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
GULF339A	28/09/2576	4.32	1,000,000.00	1,136,496.21	0.59
MINT266A	23/06/2569	3.16	2,000,000.00	2,017,218.78	1.05
MINT285A	19/05/2571		1,000,000.00	963,340.08	0.50
MINT347A	04/07/2577	3.98	1,000,000.00	1,093,345.22	0.57
MTC27NB	02/11/2570	3.80	5,000,000.00	5,091,598.60	2.65
NTL26DA	29/12/2569		3,500,000.00	3,448,813.83	1.80
NTL278A	18/08/2570	3.66	1,000,000.00	1,033,677.59	0.54
TLT263A	26/03/2569	1.69	3,000,000.00	3,002,088.39	1.56
TRUE287A	25/07/2571	4.10	5,000,000.00	5,204,365.20	2.71
WHA26OA	12/10/2569	3.69	2,000,000.00	2,030,561.16	1.06
รวมหุ้นกู้				65,862,042.29	34.32
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 195,652,566.23 บาท)				191,912,931.16	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่าดัชนีรวม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม				15,541,735.00	5.80
บมจ.หาดทิพย์			171,400	2,793,820.00	1.04
บมจ.อิชิตัน กรุ๊ป			68,200	1,002,540.00	0.37
บมจ.เคซีจี คอร์ปอเรชั่น			201,000	1,648,200.00	0.62
บมจ.โอสดสภา			188,600	3,922,880.00	1.46
บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย			144,600	1,004,970.00	0.38
บมจ.เจ็ปปี้			76,300	5,169,325.00	1.93
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				5,602,420.00	2.09
บมจ.นีโอ คอร์ปอเรท			115,900	3,824,700.00	1.43
บมจ.ไทยออปติคอล กรุ๊ป			181,400	1,777,720.00	0.66
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
เงินทุนและหลักทรัพย์				7,392,522.00	2.76
บมจ.อออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)			45,500	5,824,000.00	2.17
บมจ.เงินติดล้อ			92,266	1,568,522.00	0.59
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				7,969,830.00	2.97
บมจ.เอฟพี (ไทยแลนด์)			113,300	917,730.00	0.34
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น			1,282,200	7,052,100.00	2.63
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค				3,690,192.00	1.38
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์			765,600	3,690,192.00	1.38

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการ					
พาณิชย์				8,328,900.00	3.10
บมจ.คอมเซเว่น			36,200	950,250.00	0.35
บมจ.ซีพี ออลล์			24,700	1,377,025.00	0.51
บมจ.เมก้า โลฟไซเอนซ์			180,500	6,001,625.00	2.24
การแพทย์				10,748,000.00	4.01
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์			14,400	2,872,800.00	1.07
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า			294,400	7,875,200.00	2.94
บริการเฉพาะกิจ				1,680,000.00	0.63
บมจ.เอสไอเอสบี			56,000	1,680,000.00	0.63
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				6,103,622.00	2.28
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป			547,400	2,091,068.00	0.78
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล			154,329	4,012,554.00	1.50
ขนส่งและโลจิสติกส์				766,902.00	0.28
บมจ.สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์			6,100	117,120.00	0.04
บมจ.ไวส์ โลจิสติกส์			170,100	649,782.00	0.24
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				5,225,610.00	1.95
บมจ.เคลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)			13,000	1,982,500.00	0.74
บมจ.सानา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์			131,300	3,243,110.00	1.21
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				15,089,538.00	5.64
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส			8,100	2,324,700.00	0.87
บมจ.จีเอเบิล			251,400	759,228.00	0.28
บมจ.ฮิวแมนิก้า			767,500	6,447,000.00	2.41
บมจ.เอสไอเอส ดิสทริบิวชัน (ประเทศไทย)			104,000	2,964,000.00	1.11
บมจ.ไทยคม			204,300	2,594,610.00	0.97
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				88,139,271.00	32.89

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA	17/12/2578	1.585	1,500,000.00	1,398,058.85	0.52
ESGLB376A	17/06/2580	3.39	8,000,000.00	8,821,542.24	3.29
LB25DA	12/12/2568	3.85	1,000,000.00	1,018,199.09	0.38
LB26DA	17/12/2569	2.125	8,500,000.00	8,518,883.86	3.18
LB27DA	17/12/2570	3.58	4,000,000.00	4,175,872.76	1.56
LB28DA	17/12/2571	2.875	2,000,000.00	2,060,408.26	0.77
LB293A	17/03/2572	2.40	5,000,000.00	5,064,528.25	1.89
LB296A	22/06/2572	4.875	2,000,000.00	2,237,335.08	0.84
LB29DA	17/12/2572	1.60	5,000,000.00	4,884,747.45	1.82
LB316A	20/06/2574	3.65	500,000.00	545,322.54	0.20
LB326A	25/06/2575	3.775	2,000,000.00	2,213,147.32	0.83
LB336A	17/06/2576	3.35	9,000,000.00	9,751,712.67	3.64
LB346A	17/06/2577	2.80	5,000,000.00	5,224,569.60	1.95
LB366A	17/06/2579	3.40	4,000,000.00	4,429,610.76	1.65
LB416A	14/06/2584	3.80	2,000,000.00	2,343,697.16	0.88
LB446A	29/06/2587	4.675	2,500,000.00	3,251,977.25	1.21
LB466A	17/06/2589	2.875	7,000,000.00	7,155,314.46	2.67
LB676A	17/06/2610	3.60	2,200,000.00	2,504,262.09	0.93
LB676A	17/06/2610	3.60	1,800,000.00	2,048,941.71	0.76
LBA37DA	12/12/2580	4.26	4,500,000.00	5,277,225.33	1.97
รวมพันธบัตรรัฐบาล				82,925,356.73	30.94
หุ้นกู้					
AEON262A	24/02/2569	3.18	9,000,000.00	9,012,569.67	3.36
AP257A	20/07/2568	1.94	8,000,000.00	7,972,651.84	2.98
BGRIM275A	11/05/2570	3.79	3,000,000.00	3,055,806.24	1.14
CENTEL266A	22/06/2569	3.30	7,000,000.00	7,060,158.49	2.64

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
CPALL288B	26/08/2571	3.05	1,000,000.00	1,009,849.43	0.38
CPN268A	19/08/2569	1.37	2,000,000.00	1,963,320.48	0.73
CPNREIT288A	17/08/2571	3.80	5,000,000.00	5,088,543.55	1.90
DTN267B	05/07/2569	3.13	5,000,000.00	4,988,032.70	1.86
EASTW256A	16/06/2568	4.18	3,000,000.00	3,017,018.01	1.13
EASTW332A	23/02/2576	4.15	4,000,000.00	4,144,283.84	1.55
GPSC31NA	08/11/2574	3.15	4,000,000.00	4,047,734.64	1.51
GULF252A	24/02/2568	2.02	4,000,000.00	3,996,865.12	1.49
GULF339A	28/09/2576	4.32	1,000,000.00	1,073,091.00	0.40
KTC253A	28/03/2568	1.59	6,000,000.00	5,992,405.68	2.24
MINT266A	23/06/2569	3.16	2,000,000.00	2,014,620.88	0.75
MINT347A	04/07/2577	3.98	1,000,000.00	1,029,759.43	0.38
MTC27NB	02/11/2570	3.80	5,000,000.00	5,003,038.35	1.87
TBEV256A	11/06/2568	2.07	8,000,000.00	7,991,765.60	2.98
TIDLOR26DA	29/12/2569		3,500,000.00	3,292,174.03	1.23
TIDLOR278A	18/08/2570	3.66	1,000,000.00	1,009,780.99	0.38
TLT263A	26/03/2569	1.69	3,000,000.00	2,969,535.84	1.11
TRUE287A	25/07/2571	4.10	5,000,000.00	5,107,412.85	1.91
WHA253A	30/03/2568	2.08	4,000,000.00	3,997,399.08	1.49
WHA26OA	12/10/2569	3.69	2,000,000.00	2,033,216.36	0.76
รวมหุ้นกู้				96,871,034.10	36.17
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 264,655,946.16 บาท)				267,935,661.83	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		3,955,991.65	3,031,124.91
รายได้ดอกเบี้ย		4,194,751.18	5,286,348.31
รวมรายได้		8,150,742.83	8,317,473.22
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,539,168.98	3,364,099.69
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		76,175.06	100,922.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	253,916.99	336,410.00
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		253,444.60	158,386.84
รวมค่าใช้จ่าย		3,183,605.63	4,020,719.48
รายได้สุทธิ		4,967,137.20	4,296,753.74
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(12,616,251.86)	665,733.10
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,019,350.74)	(11,668,956.60)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(19,635,602.60)	(11,003,223.50)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(14,668,465.40)	(6,706,469.76)
หัก ภาษีเงินได้	3	(458,870.71)	(565,291.59)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(15,127,336.11)	(7,271,761.35)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(15,127,336.11)	(7,271,761.35)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	21,082,639.66	31,327,771.43
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(87,722,881.79)	(91,063,786.95)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(81,767,578.24)	(67,007,776.87)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	277,456,906.44	344,464,683.31
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	195,689,328.20	277,456,906.44
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	8,089,872.1128	9,790,706.0872
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	639,308.3194	894,353.4485
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,668,293.5223)	(2,595,187.4229)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,060,886.9099	8,089,872.1128

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2546 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับทั้งเงินปันผลระหว่างการลงทุนและผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว

เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2568 ก.ล.ต. เห็นชอบให้กองทุนแก้ไขเพิ่มเติมโครงการในการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าเท่านั้น

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนหรือมีไว้ในชื่อหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน รวมทั้งตราสารหนี้ทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และภาคเอกชน และหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยบริษัทจัดการจะลงทุนภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนสามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	162,641,196.94	101,487,193.23
ขายเงินลงทุน	218,841,120.45	158,465,751.59

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,539,168.98	3,364,099.69	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	253,916.99	336,410.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	192,729.98	261,512.14
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	19,272.97	26,151.21

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	76,837,280.00	-	-	76,837,280.00
ตราสารหนี้	-	115,075,651.16	-	115,075,651.16

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	88,139,271.00	-	-	88,139,271.00
ตราสารหนี้	-	179,796,390.83	-	179,796,390.83

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	110,663,497.25	81,249,433.91	191,912,931.16
เงินฝากธนาคาร	3,556,398.73	-	-	3,556,398.73
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	584,509.32	584,509.32
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	48,215.28	48,215.28
สินทรัพย์อื่น	-	-	6,440.54	6,440.54
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	58,830.91	58,830.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	278,402.92	278,402.92
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	82,607.69	82,607.69
หนี้สินอื่น	-	-	6,794.77	6,794.77

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	176,504,216.80	91,431,445.03	267,935,661.83
เงินฝากธนาคาร	9,599,467.83	-	-	9,599,467.83
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	784,066.05	784,066.05
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	66,882.37	66,882.37
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	241,509.60	241,509.60
สินทรัพย์อื่น	-	-	6,440.54	6,440.54

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	566,850.53	566,850.53
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	133,370.48	133,370.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	359,236.53	359,236.53
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	109,474.65	109,474.65
หนี้สินอื่น	-	-	8,189.59	8,189.59

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

 
(คุณปานระา โกจารย์ศรี) คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีบีเอช เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

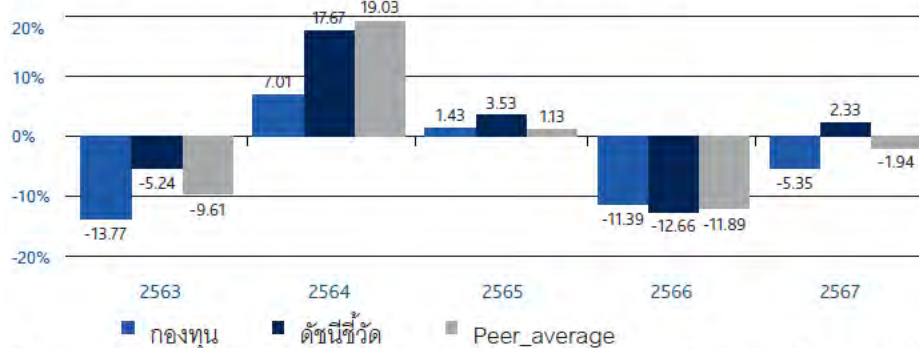
23 มกราคม 2569 ST SV

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,185,698,020.87 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 76.0147 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-16.76	-4.87	6.40	-16.76
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	17.67	13.30	14.38	17.67
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-11.29	-5.40	-2.64	7.38
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	3.05	6.07
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	13.82	12.80	14.45	19.65
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	14.88	22.28

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	25,284,520.16	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	433,448.96	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,589,312.66	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	116,605.71	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	27,423,887.49	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 1,352,661,046.07

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	446,835.01	18.75
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	445,621.43	18.69
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	411,954.41	17.28
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	387,461.83	16.25
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	344,766.98	14.46
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	199,387.34	8.36
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	148,111.03	6.21
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	2,384,138.03	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		141,900.000000		24,052,050.00	2.03
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		249,300.000000		48,488,850.00	4.09
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		514,200.000000		34,965,600.00	2.95
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		2,140,800.000000		60,477,600.00	5.10
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		275,900.000000		38,350,100.00	3.23
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)		277,700.000000		4,304,350.00	0.36
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		82,300.000000		8,847,250.00	0.75
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		510,300.000000		16,074,450.00	1.36
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		1,980,500.000000		33,668,500.00	2.84
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		2,611,400.000000		25,983,430.00	2.19
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		112,900.000000		21,338,100.00	1.80
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		599,000.000000		12,579,000.00	1.06
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		7,153,100.000000		61,516,660.00	5.19
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		1,263,600.000000		69,813,900.00	5.89
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		821,400.000000		21,356,400.00	1.80
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		854,000.000000		30,744,000.00	2.59
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		1,464,883.000000		61,158,865.25	5.16
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		431,700.000000		48,782,100.00	4.11
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		1,512,500.000000		48,400,000.00	4.08
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		1,142,500.000000		22,393,000.00	1.89
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		1,418,200.000000		61,691,700.00	5.20
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		1,852,800.000000		62,068,800.00	5.24
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		605,600.000000		11,688,080.00	0.99
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		142,100.000000		22,380,750.00	1.89
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,074,000.000000		20,083,800.00	1.69
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		1,571,636.000000		38,190,754.80	3.22
บริษัท ดี เอร่าวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		7,311,200.000000		17,839,328.00	1.50
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		542,400.000000		93,835,200.00	7.91
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		357,000.000000		5,819,100.00	0.49
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		137,400.000000		43,006,200.00	3.63
บริษัท ฮิวเม้นิก้า จำกัด (มหาชน)		3,006,700.000000		15,183,835.00	1.28
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		4,491,200.000000		48,954,080.00	4.13
รวม	หุ้นสามัญ			1,134,035,833.05	95.65
เงินฝากออมทรัพย์					
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				776,449.80	0.07
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) - บัญชีเงินฝากออมทรัพย์				6,128,407.70	0.52
รวม	เงินฝากออมทรัพย์			6,904,857.50	0.58
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				33,806,436.94	2.85
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			33,806,436.94	2.85

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
สินทรัพย์อื่น				13,847,867.31	1.17
หนี้สินอื่น				(2,962,811.24)	(0.25)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				1,185,632,183.56	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 73.64%

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 11 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	1,134,035,833.05	1,684,776,064.00
เงินฝากธนาคาร		40,711,294.44	29,374,126.43
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		16,061.20	1,074,164.99
จากการขายเงินลงทุน		13,417,088.12	5,273,931.96
จากการขายหน่วยลงทุน		414,717.99	896,563.67
รวมสินทรัพย์		1,188,594,994.80	1,721,394,851.05
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	2,456,553.20
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		635,218.56	257,128.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	2,263,023.44	3,174,558.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,409.18	3,531.59
หนี้สินอื่น		62,160.06	88,822.56
รวมหนี้สิน		2,962,811.24	5,980,593.49
สินทรัพย์สุทธิ		1,185,632,183.56	1,715,414,257.56
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		155,982,648.06	187,846,067.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(3,774,844,923.06)	(3,554,921,497.55)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		4,804,494,458.56	5,082,489,687.16
สินทรัพย์สุทธิ		1,185,632,183.56	1,715,414,257.56
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		76.0105	91.3202
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		15,598,264.7163	18,784,606.6936

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ธุรกิจการเงิน				
ธนาคาร			210,638,550.00	18.57
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	141,900	24,052,050.00	2.12	
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	277,700	4,304,350.00	0.38	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	249,300	48,488,850.00	4.28	
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	514,200	34,965,600.00	3.08	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	2,140,800	60,477,600.00	5.33	
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	275,900	38,350,100.00	3.38	
เงินทุนและหลักทรัพย์			58,590,200.00	5.17
บมจ.อโชน ชนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	82,300	8,847,250.00	0.78	
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	510,300	16,074,450.00	1.42	
บมจ.ดีคัส โฮลดิ้งส์	1,980,500	33,668,500.00	2.97	
ประกันภัยและประกันชีวิต			25,983,430.00	2.29
บมจ.ไทยประกันชีวิต	2,611,400	25,983,430.00	2.29	
สินค้าอุตสาหกรรม				
ยานยนต์			21,338,100.00	1.88
บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	112,900	21,338,100.00	1.88	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			12,579,000.00	1.11
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	599,000	12,579,000.00	1.11	
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			131,330,560.00	11.58
บมจ.เอฟที (ไทยแลนด์)	7,153,100	61,516,660.00	5.42	
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	1,263,600	69,813,900.00	6.16	

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		210,441,365.25	18.56
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	821,400	21,356,400.00	1.88
บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	854,000	30,744,000.00	2.71
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	1,464,883	61,158,865.25	5.39
บมจ.ปตท.	1,512,500	48,400,000.00	4.28
บมจ.ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	431,700	48,782,100.00	4.30
บริการ			
พาณิชย์		146,153,500.00	12.89
บมจ.คอมเซเว่น	1,142,500	22,393,000.00	1.98
บมจ.ซีพี ออลล์	1,418,200	61,691,700.00	5.44
บมจ.เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์	1,852,800	62,068,800.00	5.47
การแพทย์		54,152,630.00	4.77
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	605,600	11,688,080.00	1.03
บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	142,100	22,380,750.00	1.97
บมจ. โรงพยาบาลพระรามเก้า	1,074,000	20,083,800.00	1.77
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		56,030,082.80	4.94
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	7,311,200	17,839,328.00	1.57
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,571,636	38,190,754.80	3.37
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		99,654,300.00	8.79
บมจ.เคลด้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	542,400	93,835,200.00	8.28
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	357,000	5,819,100.00	0.51

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		107,144,115.00	9.45
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	137,400	43,006,200.00	3.79
บมจ.ฮิวแมนิก้า	3,006,700	15,183,835.00	1.34
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	4,491,200	48,954,080.00	4.32
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		1,134,035,833.05	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,134,139,059.59 บาท)		1,134,035,833.05	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
	อาหารและเครื่องดื่ม		70,876,160.00	4.21
	บมจ.อิซตัน กรุ๊ป	1,883,200	27,683,040.00	1.64
	บมจ.โอสอสภา	815,400	16,960,320.00	1.01
	บมจ.เช็ปปี้	387,200	26,232,800.00	1.56
สินค้าอุปโภคบริโภค				
	ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		11,830,500.00	0.70
	บมจ.นิโอ คอร์ปอเรท	358,500	11,830,500.00	0.70
ธุรกิจการเงิน				
	ธนาคาร		156,428,400.00	9.28
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	231,000	34,881,000.00	2.07
	ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	277,700	5,137,450.00	0.30
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	250,500	38,952,750.00	2.31
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,782,700	37,436,700.00	2.22
	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	340,600	40,020,500.00	2.38
	เงินทุนและหลักทรัพย์		71,424,900.00	4.24
	บมจ.อออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	311,600	39,884,800.00	2.37
	บมจ.เงินดีดล่อ	1,855,300	31,540,100.00	1.87
สินค้าอุตสาหกรรม				
	ยานยนต์		24,612,200.00	1.46
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	112,900	24,612,200.00	1.46
	บรรจุภัณฑ์		7,124,404.00	0.42
	บมจ.เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	363,490	7,124,404.00	0.42
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
	วัสดุก่อสร้าง		12,105,600.00	0.72
	บมจ.เอสซีจี เดคคอร์	2,522,000	12,105,600.00	0.72

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		216,001,680.00	12.82
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	3,881,500	31,440,150.00	1.87
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	1,280,800	73,005,600.00	4.33
บมจ.แลนด์แอนด์เอน์	1,691,600	8,542,580.00	0.51
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	18,729,700	103,013,350.00	6.11
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		214,164,620.00	12.71
บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์	1,694,200	100,804,900.00	5.99
บมจ.ปตท.	1,852,800	58,826,400.00	3.49
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	432,300	51,443,700.00	3.05
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	641,000	3,089,620.00	0.18
บริการ			
พาณิชย์		211,729,700.00	12.57
บมจ.ซีพี ออลล์	1,514,800	84,450,100.00	5.01
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	1,669,500	56,763,000.00	3.37
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์	2,120,800	70,516,600.00	4.19
การแพทย์		190,181,800.00	11.29
บมจ.บางกอก เชน ฮอस्पิตอล	2,467,500	37,752,750.00	2.24
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	2,517,700	61,683,650.00	3.66
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	167,600	33,436,200.00	1.99
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	2,142,400	57,309,200.00	3.40
บริการเฉพาะกิจ		20,448,000.00	1.21
บมจ.เอสไอเอสบี	681,600	20,448,000.00	1.21
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		115,352,800.00	6.85
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	366,200	12,633,900.00	0.75
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	8,560,200	32,699,964.00	1.94
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	2,693,036	70,018,936.00	4.16

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
ขนส่งและโลจิสติกส์		136,310,190.00	8.09
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	1,329,900	79,129,050.00	4.70
บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	5,940,600	42,178,260.00	2.50
บมจ.สามารต เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์	781,400	15,002,880.00	0.89
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		88,900,130.00	5.28
บมจ.เคลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	419,300	63,943,250.00	3.80
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	1,010,400	24,956,880.00	1.48
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		137,284,980.00	8.15
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	376,500	108,055,500.00	6.41
บมจ.อิวแมนิกา	3,479,700	29,229,480.00	1.74
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		1,684,776,064.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,613,301,436.05 บาท)		1,684,776,064.00	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		58,476,260.63	57,396,058.43
รายได้ดอกเบี้ย		36,102.30	47,078.93
รายได้อื่น		83.77	-
รวมรายได้		58,512,446.70	57,443,137.36
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	25,284,520.16	35,907,457.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		433,448.96	615,556.38
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,589,312.66	2,257,040.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		80,900.00	80,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,419,843.74	1,152,855.03
รวมค่าใช้จ่าย		29,808,025.52	40,013,809.10
รายได้สุทธิ		28,704,421.18	17,429,328.26
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(235,116,379.94)	(47,814,567.12)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(71,577,854.49)	(76,167,597.48)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(306,694,234.43)	(123,982,164.60)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(277,989,813.25)	(106,552,836.34)
หัก ภาษีเงินได้	3	(5,415.35)	(7,061.84)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(277,995,228.60)	(106,559,898.18)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(277,995,228.60)	(106,559,898.18)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	80,736,138.21	126,730,423.03
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(332,522,983.61)	(429,646,762.83)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(529,782,074.00)	(409,476,237.98)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,715,414,257.56	2,124,890,495.54
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	1,185,632,183.56	1,715,414,257.56
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	18,784,606.6936	22,026,522.6532
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,017,868.2629	1,330,983.9439
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,204,210.2402)	(4,572,899.9035)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	15,598,264.7163	18,784,606.6936

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกรท (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2540 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขาส่งเสริมการค้า เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและเป็นหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงินอื่น ๆ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับปรุงประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,033,673,223.71	389,053,134.61
ขายเงินลงทุน	1,277,719,220.23	662,868,687.55

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	25,284,520.16	35,907,457.56	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,589,312.66	2,257,040.13	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	2,020,277.16	2,859,245.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	126,988.89	179,724.01

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	1,134,035,833.05	-	-	1,134,035,833.05

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	1,684,776,064.00	-	-	1,684,776,064.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,134,035,833.05	1,134,035,833.05
เงินฝากธนาคาร	40,711,294.44	-	-	40,711,294.44
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	16,061.20	16,061.20
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	13,417,088.12	13,417,088.12
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	414,717.99	414,717.99
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	635,218.56	635,218.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,263,023.44	2,263,023.44
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,409.18	2,409.18
หนี้สินอื่น	-	-	62,160.06	62,160.06

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,684,776,064.00	1,684,776,064.00
เงินฝากธนาคาร	29,374,126.43	-	-	29,374,126.43
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	1,074,164.99	1,074,164.99
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	5,273,931.96	5,273,931.96
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	896,563.67	896,563.67

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	2,456,553.20	2,456,553.20
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	257,128.05	257,128.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,174,558.09	3,174,558.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,531.59	3,531.59
หนี้สินอื่น	-	-	88,822.56	88,822.56

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านการบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัม
เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

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

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาทเพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่องเป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศ ปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากการต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่อการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนชดเชยความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 IP SV

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

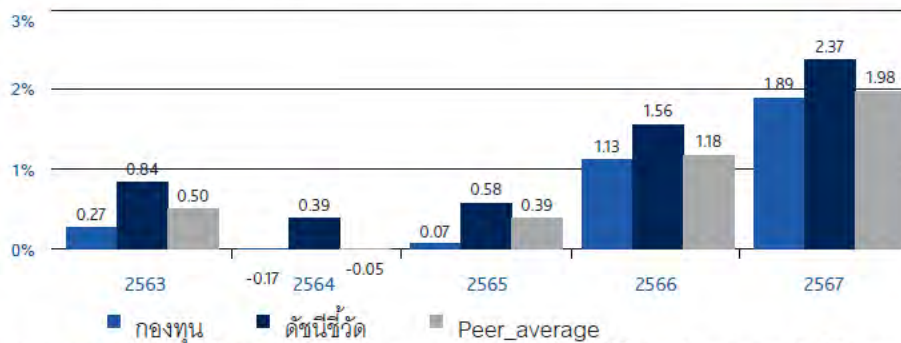
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

532,668,556.57 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

13.2423 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.88	0.32	0.81	1.88
ดัชนีชี้วัด	1.70	0.33	0.74	1.70
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.43	0.26	0.60	1.43
ความผันผวนกองทุน	0.28	0.31	0.34	0.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.11	0.09	0.09	0.11
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.63	0.95	0.82	1.22
ดัชนีชี้วัด	1.88	1.32	1.34	2.39
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.54	1.01	0.93	
ความผันผวนกองทุน	0.17	0.15	0.12	0.59
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.12	0.22	0.50	1.29

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 สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,213,292.56	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	165,996.90	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	553,323.09	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	94,003.15	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,026,615.70	0.59

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 517,010,365.47

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์

วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล						
	LB26DA		10,000.000000	10,000,000.00	10,109,239.58	1.90
	LB284A		7,000.000000	7,000,000.00	7,175,232.35	1.35
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			17,000,000.00	17,284,471.93	3.24
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	BOTF267A		20,000.000000	20,000,000.00	19,997,542.80	3.75
	BOTF276A		20,000.000000	20,000,000.00	20,004,074.98	3.76
	CB26D11A		80,000.000000	80,000,000.00	79,200,104.80	14.87
	CBF26119A		25,000.000000	25,000,000.00	25,431,491.32	4.77
	CBF26209A		40,000.000000	40,000,000.00	40,245,097.70	7.56
	CBF26223A		20,000.000000	20,000,000.00	20,112,112.77	3.78
	CBF26427A		20,000.000000	20,000,000.00	20,234,805.79	3.80
	CBF26511A		10,000.000000	10,000,000.00	10,110,218.28	1.90
	CBF26602A		50,000.000000	50,000,000.00	50,086,797.29	9.40
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			285,000,000.00	285,422,245.73	53.58
หุ้นกู้						
	ADVANC265B	AAA(tha)/ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ไทย)	30,000.000000	30,000,000.00	30,263,902.46	5.68
	AP281A	A/ทริส เรตติ้ง	10,000.000000	10,000,000.00	10,369,617.38	1.95
	BGRIM295A	A-/ทริส เรตติ้ง	17,000.000000	17,000,000.00	18,103,749.99	3.40
	BJC273B	A/ทริส เรตติ้ง	20,000.000000	20,000,000.00	20,739,162.18	3.89
	CPALL286A	AA-/ทริส เรตติ้ง	13,000.000000	13,000,000.00	13,492,649.05	2.53
	GULF298B	AA-/ทริส เรตติ้ง	5,500.000000	5,500,000.00	5,964,976.26	1.12
	ICBCTL276A	AAA(tha)/ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ไทย)	6,000.000000	6,000,000.00	6,138,014.68	1.15
	KTC26NB	AA/ทริส เรตติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,105,889.80	0.96
	LH26OA	A/ทริส เรตติ้ง	15,000.000000	15,000,000.00	15,365,423.89	2.88
	LOTUSS264A	AA-/ทริส เรตติ้ง	13,000.000000	13,000,000.00	13,154,562.85	2.47
	MINT285A	A+/ทริส เรตติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	3,853,360.32	0.72
	MTC286B	A-(tha)/ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ไทย)	10,000.000000	10,000,000.00	10,318,727.75	1.94
	PTTGC304A	AA-(tha)/ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ไทย)	15,000.000000	15,000,000.00	15,575,315.46	2.92
	TRUE29NA	A+/ทริส เรตติ้ง	10,000.000000	10,000,000.00	10,509,571.29	1.97
	TRUE305A	A+/ทริส เรตติ้ง	12,000.000000	12,000,000.00	12,395,104.83	2.33
	WHA263A	A-/ทริส เรตติ้ง	10,000.000000	10,000,000.00	10,036,424.37	1.88
	WHA26NA	A-/ทริส เรตติ้ง	11,000.000000	11,000,000.00	10,833,402.25	2.03
รวม	หุ้นกู้			206,500,000.00	212,219,854.81	39.84
เงินฝากออมทรัพย์						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				374,230.12	0.07
	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) - บัญชีเงินฝากออมทรัพย์				29,140.27	0.01
รวม	เงินฝากออมทรัพย์				403,370.39	0.08
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				16,088,886.45	3.02
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				16,088,886.45	3.02
สินทรัพย์อื่น					1,606,515.03	0.30
หนี้สินอื่น					(344,753.73)	(0.06)
รวมทรัพย์สินสุทธิ					532,680,590.61	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 46.87%

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินแคมเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินแคมเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินแคมเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

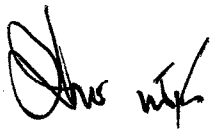
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิจารณ์านันต์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออคิท จำกัด

กรุงเทพฯ 23 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	512,552,420.09	443,658,058.81
เงินฝากธนาคาร		16,492,256.84	38,741,284.22
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,455,217.43	2,723,302.84
จากการขายหน่วยลงทุน		1,525,449.98	2,990,645.12
ลูกหนี้อื่น		-	180.12
รวมสินทรัพย์		533,025,344.34	488,113,471.11
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		24,639.68	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	313,816.43	286,239.89
หนี้สินอื่น		6,297.62	5,880.93
รวมหนี้สิน		344,753.73	292,120.82
สินทรัพย์สุทธิ		532,680,590.61	487,821,350.29
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		402,247,378.89	375,274,419.40
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		59,778,330.40	51,460,872.53
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		70,654,881.32	61,086,058.36
สินทรัพย์สุทธิ		532,680,590.61	487,821,350.29
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		13.2426	12.9990
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		40,224,737.0259	37,527,441.2977

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
		Compounded			
BOTF267A	01/07/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,000,890.00	3.90
		Compounded			
BOTF276A	30/06/2570	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,002,657.80	3.90
CB26D11A	11/12/2569		80,000,000.00	79,200,104.80	15.45
		Compounded			
CBF26119A	19/01/2569	THOR + 0.05	25,000,000.00	25,000,982.00	4.88
		Compounded			
CBF26209A	09/02/2569	THOR + 0.05	40,000,000.00	40,005,254.00	7.81
		Compounded			
CBF26223A	23/02/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,003,663.00	3.90
		Compounded			
CBF26427A	27/04/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,007,822.60	3.91
		Compounded			
CBF26511A	11/05/2569	THOR + 0.05	10,000,000.00	10,004,624.60	1.95
		Compounded			
CBF26602A	02/06/2569	THOR + 0.05	50,000,000.00	50,023,697.00	9.76
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				284,249,695.80	55.46
พันธบัตรรัฐบาล					
LB26DA	17/12/2569	2.13	10,000,000.00	10,100,506.70	1.97
LB284A	17/04/2571	2.05	7,000,000.00	7,145,352.90	1.39
รวมพันธบัตรรัฐบาล				17,245,859.60	3.36

กองทุนเปิด อเมอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นกู้					
ADVANC265B	12/05/2569	2.71	30,000,000.00	30,152,532.60	5.88
AP281A	21/01/2571	3.00	10,000,000.00	10,236,466.70	2.00
BGRIM295A	11/05/2572	4.15	17,000,000.00	18,005,173.28	3.51
BJC273B	21/03/2570	3.83	20,000,000.00	20,531,397.80	4.01
CPALL286A	16/06/2571	3.40	13,000,000.00	13,473,273.71	2.63
GULF298B	18/08/2572	3.90	5,500,000.00	5,885,052.97	1.15
ICBCTL276A	13/06/2570	3.06	6,000,000.00	6,128,457.42	1.20
KTC26NB	18/11/2569	3.38	5,000,000.00	5,085,517.20	0.99
LH26OA	09/10/2569	3.63	15,000,000.00	15,240,114.30	2.97
LOTUSS264A	20/04/2569	3.20	13,000,000.00	13,071,362.85	2.55
MINT285A	19/05/2571		4,000,000.00	3,853,360.32	0.75
MTC286B	13/06/2571	3.90	10,000,000.00	10,249,275.70	2.00
PTTGC304A	08/04/2573	2.99	15,000,000.00	15,470,870.25	3.02
TRUE29NA	30/11/2572	4.00	10,000,000.00	10,474,502.80	2.04
TRUE305A	08/05/2573	3.50	12,000,000.00	12,332,967.84	2.41
WHA263A	28/03/2569	3.00	10,000,000.00	10,033,136.70	1.96
WHA26NA	20/11/2569		11,000,000.00	10,833,402.25	2.11
รวมหุ้นกู้				211,056,864.69	41.18
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 510,575,314.51 บาท)				512,552,420.09	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
(%)					
(บาท)					
(บาท)					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB25109A	09/01/2568		10,000,000.00	9,995,103.80	2.25
CB25116A	16/01/2568		20,000,000.00	19,982,426.40	4.50
CB25206B	06/02/2568		5,000,000.00	4,989,837.15	1.13
CB25220A	20/02/2568		50,000,000.00	49,859,982.00	11.24
CB25313A	13/03/2568		20,000,000.00	19,923,265.40	4.49
		Compounded			
CBF25106A	06/01/2568	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,000,411.20	4.51
		Compounded			
CBF25113A	13/01/2568	THOR + 0.05	1,000,000.00	1,000,019.41	0.23
		Compounded			
CBF25210A	10/02/2568	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,001,524.20	4.51
		Compounded			
CBF25428A	28/04/2568	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,003,693.40	4.51
		Compounded			
CBF25609A	09/06/2568	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,004,739.40	4.51
		Compounded			
CBF25616A	16/06/2568	THOR + 0.05	15,000,000.00	15,003,624.15	3.38
		Compounded			
CBF25714A	14/07/2568	THOR + 0.05	17,000,000.00	17,010,422.87	3.83
		Compounded			
CBF25D15A	15/12/2568	THOR + 0.05	30,000,000.00	30,011,220.90	6.76
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				247,786,270.28	55.85

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
หุ้นกู้					
AEON252A	24/02/2568	2.99	10,000,000.00	10,000,871.90	2.24
AP257A	20/07/2568	1.94	10,000,000.00	9,965,814.80	2.25
BGRIM255A	11/05/2568	2.91	15,000,000.00	15,018,832.95	3.39
BJC257A	12/07/2568	1.63	8,100,000.00	8,073,124.12	1.82
CENTEL25NA	23/11/2568	3.52	22,600,000.00	22,806,332.12	5.14
CPALL256C	16/06/2568	2.14	20,800,000.00	20,781,388.16	4.69
DTN257A	29/07/2568	3.98	10,000,000.00	10,055,491.30	2.27
EASTW256A	16/06/2568	4.18	10,000,000.00	10,056,726.70	2.27
GULF252A	24/02/2568	2.02	10,000,000.00	9,992,162.80	2.25
KTC253A	28/03/2568	1.59	4,000,000.00	3,994,937.12	0.90
KTC259B	10/09/2568	2.52	10,000,000.00	10,010,811.80	2.26
LH254A	24/04/2568	2.26	15,000,000.00	14,984,241.60	3.38
LH25OA	09/10/2568	3.25	10,000,000.00	10,042,098.80	2.26
TIDLOR258B	18/08/2568	3.30	8,000,000.00	8,032,226.24	1.81
TIDLOR259A	13/09/2568	3.14	22,000,000.00	22,063,230.42	4.97
WHA253A	30/03/2568	2.08	10,000,000.00	9,993,497.70	2.25
รวมหุ้นกู้				195,871,788.53	44.15
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 443,392,304.40 บาท)				443,658,058.81	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินแคมเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		11,119,623.73	9,836,242.68
รายได้อื่น		1,252.73	681.09
รวมรายได้		11,120,876.46	9,836,923.77
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,213,292.56	1,997,641.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		165,996.90	149,823.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	553,323.09	499,410.65
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,900.00	45,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		48,103.15	45,619.54
รวมค่าใช้จ่าย		3,026,615.70	2,738,395.23
รายได้สุทธิ		8,094,260.76	7,098,528.54
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(236,788.97)	130.01
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,711,351.17	1,569,357.28
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,474,562.20	1,569,487.29
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		9,568,822.96	8,668,015.83

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	9,568,822.96	8,668,015.83
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	126,434,733.32	88,394,676.18
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(91,144,315.96)	(105,201,168.07)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	44,859,240.32	(8,138,476.06)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	487,821,350.29	495,959,826.35
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	532,680,590.61	487,821,350.29
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	37,527,441.2977	38,869,062.8317
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,637,283.6237	6,842,474.0543
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,939,987.8955)	(8,184,095.5883)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	40,224,737.0259	37,527,441.2977

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2545 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือพันธบัตรรัฐวิสาหกิจและ/หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ที่ค่าประกันโดยกระทรวงการคลัง เฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยหากมีการลงทุนในหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ บริษัทจัดการจะลงทุนภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. กำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนด้อยค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็น
รายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจและการประมาณการหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	958,904,366.83	1,209,334,935.33
ขายเงินลงทุน	892,285,862.77	1,241,582,043.31

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับ
บริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,213,292.56	1,997,641.94	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	553,323.09	499,410.65	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	201,854.24	177,860.94
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	50,463.53	44,465.29

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกัน หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	512,552,420.09	-	512,552,420.09

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	443,658,058.81	-	443,658,058.81

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุนในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	205,049,591.00	213,615,961.72	93,886,867.37	512,552,420.09
เงินฝากธนาคาร	16,118,026.72	-	374,230.12	16,492,256.84
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,455,217.43	2,455,217.43
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,525,449.98	1,525,449.98
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	24,639.68	24,639.68
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	313,816.43	313,816.43
หนี้สินอื่น	-	-	6,297.62	6,297.62

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	143,035,655.53	195,871,788.53	104,750,614.75	443,658,058.81
เงินฝากธนาคาร	38,367,054.10	-	374,230.12	38,741,284.22
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,723,302.84	2,723,302.84
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,990,645.12	2,990,645.12
ลูกหนี้อื่น	-	-	180.12	180.12

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	286,239.89
หนี้สินอื่น	-	-	5,880.93

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุน ไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน
สมาร์ตแคปปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

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

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

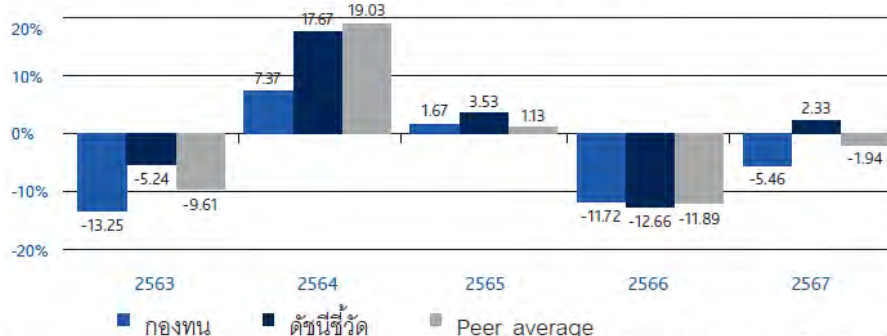
23 มกราคม 2569 PP. SV

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,575,828,133.00 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 61.5505 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-11.17	-1.41	11.92	-11.17
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	17.84	12.95	14.82	17.84
ความผันผวนตัวชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-9.49	-4.14	-1.98	8.17
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	3.05	9.69
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	13.84	12.78	14.44	15.34
ความผันผวนตัวชี้วัด	13.88	13.01	14.88	18.60

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	50,403,800.27	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	864,065.23	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,600,271.62	0.13
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	166,470.82	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	55,034,607.94	2.04

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 2,696,439,484.35

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 คำนายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี
 ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทย่อย	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	343,604.45	17.57
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	312,240.30	15.96
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	305,350.32	15.61
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	302,420.44	15.46
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	263,576.04	13.47
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	236,141.31	12.07
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	192,950.12	9.86
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	1,956,282.98	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		3,269,100.000000		49,363,410.00	1.92
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		1,359,000.000000		25,141,500.00	0.98
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		449,700.000000		76,224,150.00	2.96
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		412,000.000000		80,134,000.00	3.11
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		4,164,900.000000		117,658,425.00	4.57
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		489,200.000000		67,998,800.00	2.64
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)		514,400.000000		7,973,200.00	0.31
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		199,500.000000		21,446,250.00	0.83
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		1,899,300.000000		59,827,950.00	2.32
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		3,911,307.000000		66,492,219.00	2.58
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		207,400.000000		39,198,600.00	1.52
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		3,601,700.000000		30,974,620.00	1.20
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		1,645,100.000000		90,891,775.00	3.53
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		4,074,500.000000		13,364,360.00	0.52
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,364,500.000000		35,477,000.00	1.38
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		513,900.000000		18,500,400.00	0.72
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		4,398,823.000000		183,650,860.25	7.13
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		665,000.000000		75,145,000.00	2.92
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		4,287,300.000000		137,193,600.00	5.33
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		933,200.000000		18,290,720.00	0.71
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		3,954,600.000000		172,025,100.00	6.68
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,729,500.000000		31,131,000.00	1.21
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		3,644,000.000000		122,074,000.00	4.74
การแพทย์					
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)		3,773,800.000000		39,247,520.00	1.52
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		3,288,900.000000		63,475,770.00	2.46
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		214,500.000000		33,783,750.00	1.31
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,171,800.000000		21,912,660.00	0.85
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)		804,700.000000		27,560,975.00	1.07
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		3,252,762.000000		79,042,116.60	3.07
บริษัท ดี เอร่าวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		11,081,600.000000		27,039,104.00	1.05
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		2,079,600.000000		110,218,800.00	4.28
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		1,269,400.000000		219,606,200.00	8.53
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		2,267,600.000000		36,961,880.00	1.44
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		538,500.000000		168,550,500.00	6.54
บริษัท ฮิวเม้นิก้า จำกัด (มหาชน)		3,694,700.000000		18,658,235.00	0.72
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		5,732,900.000000		62,488,610.00	2.43
รวม	หุ้นสามัญ			2,448,723,059.85	95.07
เงินฝากออมทรัพย์					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง			28,104,841.22	1.09
รวม	เงินฝากออมทรัพย์			28,104,841.22	1.09

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				117,688,262.81	4.57
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				117,688,262.81	4.57
สินทรัพย์อื่น						
	หนี้สินอื่น				2,694,952.72	0.10
					(21,526,852.48)	(0.84)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				2,575,684,264.12	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 30.74%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปิดอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

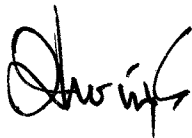
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานุกร์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 20 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สمارท์แคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	2,448,723,059.85	3,050,088,568.00
เงินฝากธนาคาร		145,793,104.03	195,992,227.75
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		1,703,077.72	2,482,067.44
จากการขายหน่วยลงทุน		991,875.00	1,738,550.00
ลูกหนี้อื่น		-	225.81
รวมสินทรัพย์		2,597,211,116.60	3,250,301,639.00
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		8,431,774.85	13,520,451.42
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		8,123,210.74	1,262,256.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	4,853,640.20	5,932,478.03
หนี้สินอื่น		118,226.69	161,144.73
รวมหนี้สิน		21,526,852.48	20,876,331.10
สินทรัพย์สุทธิ		2,575,684,264.12	3,229,425,307.90
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		418,490,176.84	466,117,548.61
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,448,110,698.60	1,693,101,140.89
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		709,083,388.68	1,070,206,618.40
สินทรัพย์สุทธิ		2,575,684,264.12	3,229,425,307.90
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		61.5470	69.2835
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		41,849,017.1030	46,611,754.2776

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>				
	อาหารและเครื่องดื่ม		49,363,410.00	2.02
	บมจ.ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	3,269,100	49,363,410.00	2.02
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>				
	ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		25,141,500.00	1.03
	บมจ.นิโอ คอร์ปอเรท	1,359,000	25,141,500.00	1.03
<u>ธุรกิจการเงิน</u>				
	ธนาคาร		349,988,575.00	14.29
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	449,700	76,224,150.00	3.11
	ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	514,400	7,973,200.00	0.33
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	412,000	80,134,000.00	3.27
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	4,164,900	117,658,425.00	4.80
	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	489,200	67,998,800.00	2.78
	เงินทุนและหลักทรัพย์		147,766,419.00	6.03
	บมจ.อียอน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	199,500	21,446,250.00	0.87
	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	1,899,300	59,827,950.00	2.44
	บมจ.ดีดลส์ โฮลดิ้งส์	3,911,307	66,492,219.00	2.72
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>				
	ยานยนต์		39,198,600.00	1.60
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	207,400	39,198,600.00	1.60

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		135,230,755.00	5.52
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	3,601,700	30,974,620.00	1.26
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	1,645,100	90,891,775.00	3.71
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	4,074,500	13,364,360.00	0.55
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		449,966,860.25	18.38
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	1,364,500	35,477,000.00	1.45
บมจ.โกลบอล เพาเวอร์ ชินเนอรี่	513,900	18,500,400.00	0.76
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	4,398,823	183,650,860.25	7.50
บมจ.ปตท.	4,287,300	137,193,600.00	5.60
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	665,000	75,145,000.00	3.07
บริการ			
พาณิชย์		343,520,820.00	14.04
บมจ.คอมเซเว่น	933,200	18,290,720.00	0.75
บมจ.ซีพี ออลล์	3,954,600	172,025,100.00	7.03
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	1,729,500	31,131,000.00	1.27
บมจ.เมก้าไลฟ์ไซเอนซ์	3,644,000	122,074,000.00	4.99
การแพทย์		158,419,700.00	6.46
บมจ.บางกอก เชน ฮอस्पิตอล	3,773,800	39,247,520.00	1.60
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	3,288,900	63,475,770.00	2.59
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	214,500	33,783,750.00	1.38
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	1,171,800	21,912,660.00	0.89

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		133,642,195.60	5.46
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	804,700	27,560,975.00	1.13
บมจ. ดี เอราวัณ กรุ๊ป	11,081,600	27,039,104.00	1.10
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	3,252,762	79,042,116.60	3.23
ขนส่งและโลจิสติกส์		110,218,800.00	4.50
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	2,079,600	110,218,800.00	4.50
เทคโนโลยี			
 ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		256,568,080.00	10.48
บมจ. เอลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	1,269,400	219,606,200.00	8.97
บมจ. ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	2,267,600	36,961,880.00	1.51
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		249,697,345.00	10.19
บมจ. แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส	538,500	168,550,500.00	6.88
บมจ. ฮิวแมนิก้า	3,694,700	18,658,235.00	0.76
บมจ. ทู คอรัปอเรชั่น	5,732,900	62,488,610.00	2.55
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		2,448,723,059.85	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,553,028,916.36 บาท)		2,448,723,059.85	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
สินค้าอุปโภคบริโภค				
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์			44,847,000.00	1.47
	บมจ.นิโอ คอร์ปอเรท	1,359,000	44,847,000.00	1.47
ธุรกิจการเงิน				
ธนาคาร			261,901,350.00	8.58
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	458,800	69,278,800.00	2.27
	ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	514,400	9,516,400.00	0.31
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	472,500	73,473,750.00	2.41
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	2,483,400	52,151,400.00	1.71
	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	489,200	57,481,000.00	1.88
เงินทุนและหลักทรัพย์			138,741,519.00	4.55
	บมจ.อโชน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	529,000	67,712,000.00	2.22
	บมจ.เงินติดล้อ	4,178,207	71,029,519.00	2.33
สินค้าอุตสาหกรรม				
ยานยนต์			45,213,200.00	1.48
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	207,400	45,213,200.00	1.48
บรรจุภัณฑ์			23,686,560.80	0.78
	บมจ.เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	1,208,498	23,686,560.80	0.78
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			403,761,590.00	13.25
	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	3,343,900	27,085,590.00	0.89
	บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	2,164,500	123,376,500.00	4.05
	บมจ.แลนด์เอนด์เฮาส์	6,383,000	32,234,150.00	1.06
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	40,193,700	221,065,350.00	7.25

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร				
	พลังงานและสาธารณูปโภค		441,709,886.00	14.49
	บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	1,559,600	30,412,200.00	1.00
	บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	3,282,300	195,296,850.00	6.40
	บมจ.ปตท.	3,972,600	126,130,050.00	4.14
	บมจ.ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	745,200	88,678,800.00	2.91
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	247,300	1,191,986.00	0.04
บริการ				
	พาณิชย์		469,514,444.20	15.39
	บมจ.ซีพี ออลล์	2,840,100	158,335,575.00	5.19
	บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	3,271,200	111,220,800.00	3.65
	บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	7,217,643	67,845,844.20	2.22
	บมจ.เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์	3,973,300	132,112,225.00	4.33
	การแพทย์		315,010,960.00	10.33
	บมจ.บางกอก เชน ฮอस्पิตอล	5,671,200	86,769,360.00	2.84
	บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	4,856,000	118,972,000.00	3.90
	บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	312,800	62,403,600.00	2.05
	บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	1,752,000	46,866,000.00	1.54
	การท่องเที่ยวและสันทนาการ		219,416,368.00	7.19
	บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	1,386,500	47,834,250.00	1.57
	บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	15,988,300	61,075,306.00	2.00
	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	4,250,262	110,506,812.00	3.62
	ขนส่งและโลจิสติกส์		289,500,180.00	9.49
	บมจ.ท่าอากาศยานไทย	3,118,200	185,532,900.00	6.08
	บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	10,874,400	77,208,240.00	2.53
	บมจ.สามารต เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์	1,393,700	26,759,040.00	0.88

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		145,506,230.00	4.77
บมจ.เคลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	674,600	102,876,500.00	3.37
บมจ.ซานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	1,725,900	42,629,730.00	1.40
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		251,279,280.00	8.23
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	767,400	220,243,800.00	7.22
บมจ.ฮิวแมนิก้า	3,694,700	31,035,480.00	1.01
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		3,050,088,568.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,990,487,177.05 บาท)		3,050,088,568.00	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		108,704,228.81	100,165,837.06
รายได้ดอกเบี้ย		62,590.15	62,972.25
รายได้อื่น		798.21	963.98
รวมรายได้		108,767,617.17	100,229,773.29
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	50,403,800.27	63,920,287.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		864,065.23	1,095,776.32
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	3,600,271.62	4,565,734.79
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,900.00	70,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,051,853.80	1,494,912.78
รวมค่าใช้จ่าย		56,990,890.92	71,147,611.00
รายได้สุทธิ		51,776,726.25	29,082,162.29
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(248,992,708.51)	(31,728,212.89)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(163,907,247.46)	(186,915,056.58)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(412,899,955.97)	(218,643,269.47)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(361,123,229.72)	(189,561,107.18)

กองทุนเปิด อเมอร์ดีน สมาร์ทแคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(361,123,229.72)	(189,561,107.18)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	40,989,881.84	79,624,341.80
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(333,607,695.90)	(246,671,324.94)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(653,741,043.78)	(356,608,090.32)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	3,229,425,307.90	3,586,033,398.22
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	2,575,684,264.12	3,229,425,307.90
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	46,611,754.2776	48,938,442.4192
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	660,721.5435	1,118,430.0330
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,423,458.7181)	(3,445,118.1746)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	41,849,017.1030	46,611,754.2776

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมาร์ทแคปปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2545 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจาก งบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนการใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	903,967,587.73	586,539,899.67
ขายเงินลงทุน	1,092,433,139.91	736,950,021.10

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	50,403,800.27	63,920,287.11	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,600,271.62	4,565,734.79	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,391,002.86	5,368,073.27
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	313,643.08	383,433.80

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกัน หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	2,448,723,059.85	-	-	2,448,723,059.85

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	3,050,088,568.00	-	-	3,050,088,568.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	2,448,723,059.85	2,448,723,059.85
เงินฝากธนาคาร	145,793,104.03	-	-	145,793,104.03
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	1,703,077.72	1,703,077.72
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	991,875.00	991,875.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	8,431,774.85	8,431,774.85
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	8,123,210.74	8,123,210.74
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,853,640.20	4,853,640.20
หนี้สินอื่น	-	-	118,226.69	118,226.69

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	3,050,088,568.00	3,050,088,568.00
เงินฝากธนาคาร	195,992,227.75	-	-	195,992,227.75
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	2,482,067.44	2,482,067.44
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,738,550.00	1,738,550.00
ลูกหนี้อื่น	-	-	225.81	225.81

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	13,520,451.42	13,520,451.42
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,262,256.92	1,262,256.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,932,478.03	5,932,478.03
หนี้สินอื่น	-	-	161,144.73	161,144.73

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

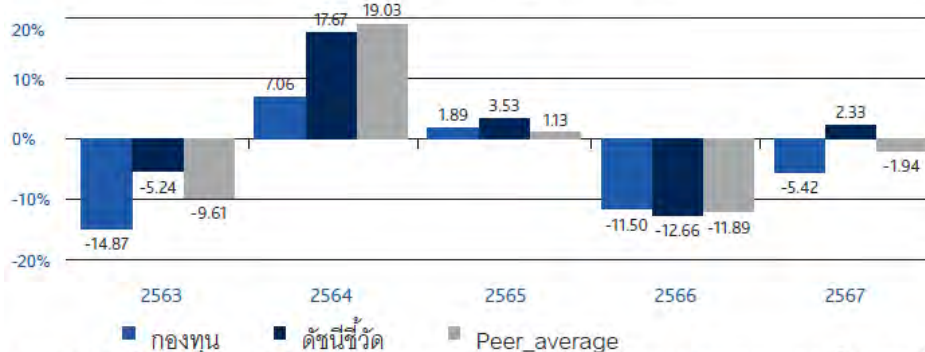
23 มกราคม 2569 PP. SU

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 118,322,691.61 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 31.2632 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-10.89	-1.18	12.56	-10.89
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	18.20	13.64	15.19	18.20
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-9.31	-4.04	-1.81	5.36
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	3.05	6.54
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	14.04	12.94	14.62	15.97
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	14.88	18.39

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลิตเตอร์ส

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,532,198.51	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	43,409.10	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	159,166.84	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	60,900.00	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	8,160.51	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,803,834.96	2.07

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 135,402,903.29

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	32,205.91	21.34
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	27,786.78	18.40
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	22,648.44	15.00
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	20,385.98	13.50
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	17,625.74	11.67
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	17,189.48	11.39
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	13,138.84	8.70
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	150,981.17	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		315,000.000000		4,756,500.00	4.02
บริษัท โอสภสภ จำกัด (มหาชน)		37,900.000000		610,190.00	0.52
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		20,800.000000		3,525,600.00	2.98
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		19,000.000000		3,695,500.00	3.12
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		216,900.000000		6,127,425.00	5.18
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		24,600.000000		3,419,400.00	2.89
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)		25,900.000000		401,450.00	0.34
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		105,800.000000		3,332,700.00	2.82
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		183,274.000000		3,115,658.00	2.63
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		492,600.000000		4,901,370.00	4.14
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		105,200.000000		5,812,300.00	4.91
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		63,200.000000		1,643,200.00	1.39
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		23,800.000000		856,800.00	0.72
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		204,227.000000		8,526,477.25	7.21
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		12,600.000000		1,423,800.00	1.20
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		219,000.000000		7,008,000.00	5.92
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		189,400.000000		8,238,900.00	6.96
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		91,000.000000		1,638,000.00	1.38
บริษัท เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		205,700.000000		6,890,950.00	5.82
การแพทย์					
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)		97,700.000000		1,016,080.00	0.86
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		85,100.000000		1,642,430.00	1.39
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		7,800.000000		1,228,500.00	1.04
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		64,000.000000		1,196,800.00	1.01
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)		40,100.000000		1,373,425.00	1.16
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		118,766.000000		2,886,013.80	2.44
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		1,026,900.000000		2,505,636.00	2.12
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		60,800.000000		3,222,400.00	2.72
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		58,400.000000		10,103,200.00	8.54
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		29,300.000000		9,170,900.00	7.75
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		425,100.000000		4,633,590.00	3.92
รวม	หุ้นสามัญ			114,903,195.05	97.12
เงินฝากออมทรัพย์					
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				7,105.47	0.01
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) - บัญชีเงินฝากออมทรัพย์				21,522.06	0.02
รวม	เงินฝากออมทรัพย์			28,627.53	0.02
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				5,355,293.48	4.53
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			5,355,293.48	4.53
สินทรัพย์อื่น					
หนี้สินอื่น				65,058.01	0.05
				(2,036,202.40)	(1.72)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			118,315,971.67	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 44.64%

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลิตเดอร์ส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลิตเดอร์ส (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลิตเดอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	114,903,195.05	156,952,656.20
เงินฝากธนาคาร		5,383,921.01	6,275,907.98
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		49,555.93	136,478.12
จากการขายหน่วยลงทุน		15,502.08	17,280.00
รวมสินทรัพย์		120,352,174.07	163,382,322.30
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		761,482.96	143,063.21
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		990,090.86	91,553.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	278,999.32	354,300.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		46.19	42.32
หนี้สินอื่น		5,583.07	8,006.47
รวมหนี้สิน		2,036,202.40	596,966.28
สินทรัพย์สุทธิ		118,315,971.67	162,785,356.02
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		37,847,197.75	46,401,146.79
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(190,579,821.00)	(172,168,532.67)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		271,048,594.92	288,552,741.90
สินทรัพย์สุทธิ		118,315,971.67	162,785,356.02
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		31.2614	35.0821
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		3,784,719.7726	4,640,114.6779

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
	อาหารและเครื่องดื่ม		5,366,690.00	4.67
	บมจ. ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	315,000	4,756,500.00	4.14
	บมจ. โอสดสภ	37,900	610,190.00	0.53
ธุรกิจการเงิน				
	ธนาคาร		17,169,375.00	14.94
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	20,800	3,525,600.00	3.07
	ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	25,900	401,450.00	0.35
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	19,000	3,695,500.00	3.21
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	216,900	6,127,425.00	5.33
	บมจ. เอสซีบี เอกซ์	24,600	3,419,400.00	2.98
	เงินทุนและหลักทรัพย์		6,448,358.00	5.61
	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	105,800	3,332,700.00	2.90
	บมจ. ดิเดส โอเคดิงส์	183,274	3,115,658.00	2.71
	ประกันภัยและประกันชีวิต		4,901,370.00	4.27
	บมจ. ไทยประกันชีวิต	492,600	4,901,370.00	4.27
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		5,812,300.00	5.06
	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	105,200	5,812,300.00	5.06
ทรัพยากร				
	พลังงานและสาธารณูปโภค		19,458,277.25	16.94
	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	63,200	1,643,200.00	1.43
	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	23,800	856,800.00	0.75
	บมจ. กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	204,227	8,526,477.25	7.42
	บมจ. ปตท.	219,000	7,008,000.00	6.10
	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	12,600	1,423,800.00	1.24

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการ				
พาณิชย์			16,767,850.00	14.60
	บมจ.ซีพี ออลล์	189,400	8,238,900.00	7.17
	บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	91,000	1,638,000.00	1.43
	บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์	205,700	6,890,950.00	6.00
การแพทย์			5,083,810.00	4.42
	บมจ.บางกอก เชน ฮอสปิทอล	97,700	1,016,080.00	0.88
	บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	85,100	1,642,430.00	1.43
	บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	7,800	1,228,500.00	1.07
	บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	64,000	1,196,800.00	1.04
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			6,765,074.80	5.89
	บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	40,100	1,373,425.00	1.20
	บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	1,026,900	2,505,636.00	2.18
	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	118,766	2,886,013.80	2.51
ขนส่งและโลจิสติกส์			3,222,400.00	2.80
	บมจ.ท่าอากาศยานไทย	60,800	3,222,400.00	2.80
เทคโนโลยี				
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			10,103,200.00	8.79
	บมจ.เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	58,400	10,103,200.00	8.79
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			13,804,490.00	12.01
	บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	29,300	9,170,900.00	7.98
	บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	425,100	4,633,590.00	4.03
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			114,903,195.05	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 114,508,289.74 บาท)			114,903,195.05	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
สินค้าอุปโภคบริโภค				
	ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		2,656,500.00	1.69
	บมจ.นีโอ คอร์ปอเรท	80,500	2,656,500.00	1.69
ธุรกิจการเงิน				
	ธนาคาร		14,129,250.00	9.00
	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	23,100	3,488,100.00	2.22
	ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	25,900	479,150.00	0.31
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	29,800	4,633,900.00	2.95
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	125,600	2,637,600.00	1.68
	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	24,600	2,890,500.00	1.84
	เงินทุนและหลักทรัพย์		6,883,058.00	4.38
	บมจ.อออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	25,900	3,315,200.00	2.11
	บมจ.เงินติดล้อ	209,874	3,567,858.00	2.27
สินค้าอุตสาหกรรม				
	ยานยนต์		1,831,200.00	1.17
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	8,400	1,831,200.00	1.17
	บรรจุภัณฑ์		954,167.20	0.61
	บมจ.เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	48,682	954,167.20	0.61
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
	บรรจุภัณฑ์		1,924,320.00	1.23
	บมจ.เอสซีจี เคมิคอลส์	400,900	1,924,320.00	1.23
	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		19,544,960.00	12.45
	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	168,800	1,367,280.00	0.87
	บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	94,400	5,380,800.00	3.43
	บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์	322,600	1,629,130.00	1.04
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	2,030,500	11,167,750.00	7.11

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร				
พลังงานและสาธารณูปโภค			22,001,003.00	14.01
	บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	39,400	768,300.00	0.49
	บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	165,400	9,841,300.00	6.27
	บมจ.ปตท.	200,500	6,365,875.00	4.05
	บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	41,000	4,879,000.00	3.11
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	30,400	146,528.00	0.09
บริการ				
พาณิชย์			23,237,838.00	14.80
	บมจ.ซีพี ออลล์	143,400	7,994,550.00	5.09
	บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	164,100	5,579,400.00	3.55
	บมจ.โฮมโปรคักส์ เซ็นเตอร์	272,520	2,561,688.00	1.63
	บมจ.เมก้าไลฟ์ไชน่า	213,600	7,102,200.00	4.53
การแพทย์			17,416,170.00	11.10
	บมจ.บางกอก เชน ฮอस्पิตอล	286,400	4,381,920.00	2.79
	บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	233,700	5,725,650.00	3.65
	บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	16,200	3,231,900.00	2.06
	บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	152,400	4,076,700.00	2.60
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			10,991,580.00	7.00
	บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	69,900	2,411,550.00	1.54
	บมจ.ดิเอราวัณ กรุ๊ป	802,700	3,066,314.00	1.95
	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	212,066	5,513,716.00	3.51
ขนส่งและโลจิสติกส์			15,305,160.00	9.76
	บมจ.ท่าอากาศยานไทย	172,400	10,257,800.00	6.54
	บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	540,800	3,839,680.00	2.45
	บมจ.สามารต เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์	62,900	1,207,680.00	0.77

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		7,546,750.00	4.81
บมจ.เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	34,100	5,200,250.00	3.31
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	95,000	2,346,500.00	1.50
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		12,530,700.00	7.99
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	38,700	11,106,900.00	7.08
บมจ.อิวแมนิกา	169,500	1,423,800.00	0.91
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		156,952,656.20	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 158,360,861.11 บาท)		156,952,656.20	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลิตเดอร์ส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		5,498,438.17	5,322,496.21
รายได้ดอกเบี้ย		637.96	537.24
รายได้อื่น		8.34	-
รวมรายได้		5,499,084.47	5,323,033.45
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,532,198.51	3,336,188.59
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		43,409.10	57,191.79
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	159,166.84	209,703.14
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		159,141.68	117,622.65
รวมค่าใช้จ่าย		2,954,816.13	3,781,606.17
รายได้สุทธิ		2,544,268.34	1,541,427.28
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(21,851,429.85)	(2,622,513.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,803,110.22	(8,576,474.78)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(20,048,319.63)	(11,198,988.50)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(17,504,051.29)	(9,657,561.22)
หัก ภาษีเงินได้	3	(95.69)	(80.59)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(17,504,146.98)	(9,657,641.81)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(17,504,146.98)	(9,657,641.81)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	2,458,313.53	2,559,940.58
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(29,423,550.90)	(37,229,276.00)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(44,469,384.35)	(44,326,977.23)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	162,785,356.02	207,112,333.25
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	118,315,971.67	162,785,356.02
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	4,640,114.6779	5,584,232.4620
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	79,180.8757	70,979.0849
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(934,575.7810)	(1,015,096.8690)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	3,784,719.7726	4,640,114.6779

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สยามลีดเดอร์ส (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2547 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขาสหกรณ์กรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน โดยจะลงทุนในระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องภายใต้ระดับราคาที่เหมาะสม โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และเป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงินอื่น ๆ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจาก งบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	64,206,866.82	32,307,104.42
ขายเงินลงทุน	86,208,008.34	68,033,550.12

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับ
บริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,532,198.51	3,336,188.59	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	159,166.84	209,703.14	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	202,522.39	271,096.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	12,730.02	17,040.35

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	114,903,195.05	-	-	114,903,195.05

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	156,952,656.20	-	-	156,952,656.20

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	114,903,195.05	114,903,195.05
เงินฝากธนาคาร	5,383,921.01	-	-	5,383,921.01
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	49,555.93	49,555.93
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	15,502.08	15,502.08
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	761,482.96	761,482.96
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	990,090.86	990,090.86
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	278,999.32	278,999.32
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	46.19	46.19
หนี้สินอื่น	-	-	5,583.07	5,583.07

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	156,952,656.20	156,952,656.20
เงินฝากธนาคาร	6,275,907.98	-	-	6,275,907.98
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	136,478.12	136,478.12
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	17,280.00	17,280.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	143,063.21	143,063.21
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	91,553.83	91,553.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	354,300.45	354,300.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	42.32	42.32
หนี้สินอื่น	-	-	8,006.47	8,006.47

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทุนิตี้ส์

(เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละ 1 หน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดูนิตี้ส์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดูนิตี้ส์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

Pausri S.

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 *ji IP*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

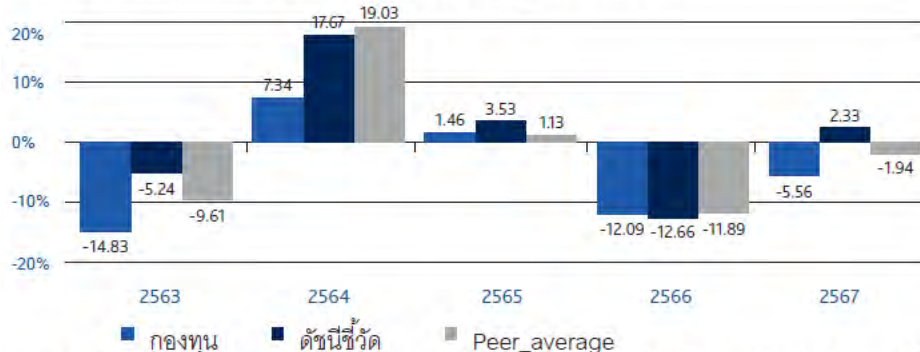
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

2,942,691,752.73 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

31.4703 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-11.49	-1.43	12.11	-11.49
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	18.25	13.19	15.10	18.25
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-9.76	-4.36	-1.93	5.56
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	3.05	7.22
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	14.15	13.01	14.82	15.95
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	14.88	18.20

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟออร์ทูนิตี้ส์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	67,763,678.82	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,161,662.98	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,646,652.19	0.13
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	465,361.21	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	74,037,355.20	2.04

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 3,624,022,565.83

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	546,355.91	17.89
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	518,010.76	16.96
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	514,512.18	16.84
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	443,074.33	14.50
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	414,816.18	13.58
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	309,253.26	10.12
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	308,806.23	10.11
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	3,054,828.85	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		3,734,000.000000		56,383,400.00	1.92
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		2,006,929.000000		37,128,186.50	1.26
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		520,507.000000		88,225,936.50	3.00
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		473,637.000000		92,122,396.50	3.13
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		4,969,529.000000		140,389,194.25	4.77
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		639,587.000000		88,902,593.00	3.02
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)		758,634.000000		11,758,827.00	0.40
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		237,967.000000		25,581,452.50	0.87
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		2,207,686.000000		69,542,109.00	2.36
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		4,563,995.000000		77,587,915.00	2.64
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		315,520.000000		59,633,280.00	2.03
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		4,129,985.000000		35,517,871.00	1.21
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		1,980,956.000000		109,447,819.00	3.72
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		4,691,101.000000		15,386,811.28	0.52
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,591,000.000000		41,366,000.00	1.41
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		598,600.000000		21,549,600.00	0.73
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		5,113,150.000000		213,474,012.50	7.25
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		834,089.000000		94,252,057.00	3.20
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		4,999,137.000000		159,972,384.00	5.44
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		1,156,483.000000		22,667,066.80	0.77
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		4,639,478.000000		201,817,293.00	6.86
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		1,838,471.000000		33,092,478.00	1.12
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)		4,353,259.000000		145,834,176.50	4.96
การแพทย์					
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)		4,344,924.000000		45,187,209.60	1.54
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		3,882,647.000000		74,935,087.10	2.55
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		256,287.000000		40,365,202.50	1.37
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,374,782.000000		25,708,423.40	0.87
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)		938,265.000000		32,135,576.25	1.09
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		3,745,036.000000		91,004,374.80	3.09
บริษัท ดี เอร่าวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		12,921,582.000000		31,528,660.08	1.07
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		2,406,436.000000		127,541,108.00	4.33
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		1,459,041.000000		252,414,093.00	8.58
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		2,705,765.000000		44,103,969.50	1.50
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		631,755.000000		197,739,315.00	6.72
บริษัท ฮิวเม้นิก้า จำกัด (มหาชน)		4,517,193.000000		22,811,824.65	0.78
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		6,659,800.000000		72,591,820.00	2.47
รวม	หุ้นสามัญ			2,899,699,523.21	98.54
เงินฝากออมทรัพย์					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง			4,096,110.55	0.14
รวม	เงินฝากออมทรัพย์			4,096,110.55	0.14

กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				40,940,455.16	1.39
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				40,940,455.16	1.39
สินทรัพย์อื่น					13,465,804.47	0.46
หนี้สินอื่น					(15,674,249.53)	(0.53)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				2,942,527,643.86	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟิเชี่ยล
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 24.66%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์แลนด์ส์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดิน หุ้นระยะยาว)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 12 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ฟันด์ระยะยาว)
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	2,899,699,523.21	5,171,365,273.40
เงินฝากธนาคาร		45,036,565.71	164,816,420.79
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		1,955,034.19	4,287,757.81
จากการขายเงินลงทุน		11,510,770.28	24,422,584.03
รวมสินทรัพย์		2,958,201,893.39	5,364,892,036.03
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		8,031,546.61	1,786,389.39
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,927,383.22	14,028,617.97
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	5,576,561.66	9,886,026.52
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		873.15	1,320.27
หนี้สินอื่น		137,884.89	270,635.30
รวมหนี้สิน		15,674,249.53	25,972,989.45
สินทรัพย์สุทธิ		2,942,527,643.86	5,338,919,046.58
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		935,067,327.36	1,501,670,564.37
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(1,541,563,354.10)	(368,058,243.19)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		3,549,023,670.60	4,205,306,725.40
สินทรัพย์สุทธิ		2,942,527,643.86	5,338,919,046.58
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		31.4686	35.5532
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		93,506,732.7358	150,167,056.4370

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทุนดิสส์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร			
อาหารและเครื่องดื่ม		56,383,400.00	1.94
บมจ. ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	3,734,000	56,383,400.00	1.94
สินค้าอุปโภคบริโภค			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		37,128,186.50	1.28
บมจ. นีโอ คอร์ปอเรท	2,006,929	37,128,186.50	1.28
ธุรกิจการเงิน			
ธนาคาร		421,398,947.25	14.54
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	520,507	88,225,936.50	3.04
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	758,634	11,758,827.00	0.41
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	473,637	92,122,396.50	3.18
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	4,969,529	140,389,194.25	4.84
บมจ. เอสซีบี เอกซ์	639,587	88,902,593.00	3.07
เงินทุนและหลักทรัพย์		172,711,476.50	5.96
บมจ. อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	237,967	25,581,452.50	0.88
บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	2,207,686	69,542,109.00	2.40
บมจ. ทิวดิจิตอล โซลูชั่นส์	4,563,995	77,587,915.00	2.68
สินค้าอุตสาหกรรม			
ยานยนต์		59,633,280.00	2.06
บมจ. ไทยสแตนเลย์คาร์ไฟฟ้า	315,520	59,633,280.00	2.06
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		160,352,501.28	5.52
บมจ. เอพี (ไทยแลนด์)	4,129,985	35,517,871.00	1.22
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	1,980,956	109,447,819.00	3.77
บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	4,691,101	15,386,811.28	0.53

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ฟันด์ระยะยาว)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร				
	พลังงานและสาธารณูปโภค		530,614,053.50	18.30
	บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	1,591,000	41,366,000.00	1.43
	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ชินเนอรี่	598,600	21,549,600.00	0.74
	บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	5,113,150	213,474,012.50	7.36
	บมจ.ปตท.	4,999,137	159,972,384.00	5.52
	บมจ.ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	834,089	94,252,057.00	3.25
บริการ				
	พาณิชย์		403,411,014.30	13.91
	บมจ.คอมเซเว่น	1,156,483	22,667,066.80	0.78
	บมจ.ซีพี ออลล์	4,639,478	201,817,293.00	6.96
	บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	1,838,471	33,092,478.00	1.14
	บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์	4,353,259	145,834,176.50	5.03
	การแพทย์		186,195,922.60	6.42
	บมจ.บางกอก เชน ฮอस्पิตอล	4,344,924	45,187,209.60	1.56
	บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	3,882,647	74,935,087.10	2.58
	บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	256,287	40,365,202.50	1.39
	บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	1,374,782	25,708,423.40	0.89
	การท่องเที่ยวและสันทนาการ		154,668,611.13	5.34
	บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	938,265	32,135,576.25	1.11
	บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	12,921,582	31,528,660.08	1.09
	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	3,745,036	91,004,374.80	3.14
	ขนส่งและโลจิสติกส์		127,541,108.00	4.40
	บมจ.ท่าอากาศยานไทย	2,406,436	127,541,108.00	4.40

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ฟันด์ระยะยาว)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		296,518,062.50	10.22
บมจ.เคลด้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	1,459,041	252,414,093.00	8.70
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	2,705,765	44,103,969.50	1.52
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		293,142,959.65	10.11
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	631,755	197,739,315.00	6.82
บมจ.ฮิวแมนิก้า	4,517,193	22,811,824.65	0.79
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	6,659,800	72,591,820.00	2.50
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		2,899,699,523.21	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 3,016,405,522.76 บาท)		2,899,699,523.21	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		76,404,900.00	1.48
บมจ. นีโอ คอร์ปอเรท	2,315,300	76,404,900.00	1.48
<u>ธุรกิจการเงิน</u>			
ธนาคาร		446,474,650.00	8.63
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	781,700	118,036,700.00	2.28
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	875,200	16,191,200.00	0.31
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	811,000	126,110,500.00	2.44
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	4,200,000	88,200,000.00	1.71
บมจ. เอสซีบี เอกซ์	833,500	97,936,250.00	1.89
เงินทุนและหลักทรัพย์		233,186,758.00	4.51
บมจ. อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	868,500	111,168,000.00	2.15
บมจ. เงินติดล้อ	7,177,574	122,018,758.00	2.36
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>			
ยานยนต์		79,352,000.00	1.53
บมจ. ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	364,000	79,352,000.00	1.53
บรรจุภัณฑ์		42,218,694.00	0.82
บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	2,154,015	42,218,694.00	0.82
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>			
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		687,301,895.00	13.30
บมจ. เอฟ (ไทยแลนด์)	5,588,200	45,264,420.00	0.88
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	3,703,700	211,110,900.00	4.08
บมจ. แลนด์แอนด์เฮาส์	10,710,500	54,088,025.00	1.05
บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	68,516,100	376,838,550.00	7.29

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดทุนดิส

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)

งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงผลรายละเอียดยุทธศาสตร์ในการจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		741,911,655.00	14.35
บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	2,622,900	51,146,550.00	0.99
บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5,375,700	319,854,150.00	6.19
บมจ.ปตท.	6,632,200	210,572,350.00	4.07
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	1,330,655	158,347,945.00	3.06
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	413,000	1,990,660.00	0.04
บริการ			
พาณิชย์		771,602,283.40	14.92
บมจ.ซีพี ออลล์	4,738,300	264,160,225.00	5.11
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	5,640,500	191,777,000.00	3.71
บมจ.โฮมโปรคัส เซ็นเตอร์	12,111,086	113,844,208.40	2.20
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์	6,069,800	201,820,850.00	3.90
การแพทย์		517,192,610.00	9.99
บมจ.บางกอก เชน ฮอस्पิตอล	9,506,700	145,452,510.00	2.81
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	7,372,500	180,626,250.00	3.49
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	542,300	108,188,850.00	2.09
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	3,100,000	82,925,000.00	1.60
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		400,075,788.00	7.74
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	2,362,300	81,499,350.00	1.58
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	27,514,200	105,104,244.00	2.03
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	8,210,469	213,472,194.00	4.13
ขนส่งและโลจิสติกส์		506,952,640.00	9.80
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	5,416,400	322,275,800.00	6.23
บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	19,519,600	138,589,160.00	2.68
บมจ.สามารเอด เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์	2,400,400	46,087,680.00	0.89

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)

งบประมาณรายละเอียดยุทธศาสตร์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงผลรายละเอียดยุทธศาสตร์ในการจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		247,029,740.00	4.78
บมจ.เคแอลอี อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	1,134,500	173,011,250.00	3.35
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	2,996,700	74,018,490.00	1.43
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		421,661,660.00	8.15
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	1,264,900	363,026,300.00	7.02
บมจ.ฮิวแมนิก้า	6,980,400	58,635,360.00	1.13
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		5,171,365,273.40	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,039,806,738.93 บาท)		5,171,365,273.40	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ฟันด์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ทุนระยะยาว)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		159,790,166.18	175,327,530.03
รายได้ดอกเบี้ย		16,069.76	21,576.23
รวมรายได้		159,806,235.94	175,349,106.26
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	67,763,678.82	109,881,484.44
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		1,161,662.98	1,883,682.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	4,646,652.19	7,534,730.28
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		85,900.00	85,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		3,434,290.06	2,795,641.90
รวมค่าใช้จ่าย		77,092,184.05	122,181,439.18
รายได้สุทธิ		82,714,051.89	53,167,667.08
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(490,730,162.21)	(16,183,339.02)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(248,264,534.02)	(364,042,490.60)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(738,994,696.23)	(380,225,829.62)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(656,280,644.34)	(327,058,162.54)
หัก ภาษีเงินได้	3	(2,410.46)	(3,236.44)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(656,283,054.80)	(327,061,398.98)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟshore ทุนดิสส์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(656,283,054.80)	(327,061,398.98)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	115,462.60	759,271.68
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,740,223,810.52)	(664,463,566.05)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(2,396,391,402.72)	(990,765,693.35)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	5,338,919,046.58	6,329,684,739.93
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	2,942,527,643.86	5,338,919,046.58
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	150,167,056.4370	168,158,177.8522
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	3,580.1538	20,143.8365
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(56,663,903.8550)	(18,011,265.2517)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	93,506,732.7358	150,167,056.4370

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดไนต์ส์
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดไนต์ส์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2547 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขาส่งเสริมการค้า เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุนระยะยาวที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะมี net exposure ในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2568 กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว เป็น กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไทยแลนด์ ออฟฟอร์ดไนต์ส์

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,013,557,387.53	861,184,096.32
ขายเงินลงทุน	2,546,228,441.49	1,531,221,355.90

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	67,763,678.82	109,881,484.44	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,646,652.19	7,534,730.28	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
กองทุนอื่นที่บริหาร โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ขายเงินลงทุน	455,733,037.66	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	5,050,563.37	8,976,433.90
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	346,324.30	615,526.87

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	2,899,699,523.21	-	-	2,899,699,523.21
	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	5,171,365,273.40	-	-	5,171,365,273.40

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	2,899,699,523.21	2,899,699,523.21
เงินฝากธนาคาร	45,036,565.71	-	-	45,036,565.71
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	1,955,034.19	1,955,034.19
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	11,510,770.28	11,510,770.28
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	8,031,546.61	8,031,546.61
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,927,383.22	1,927,383.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,576,561.66	5,576,561.66
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	873.15	873.15
หนี้สินอื่น	-	-	137,884.89	137,884.89

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
มีอัตราดอกเบี้ย			
ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	5,171,365,273.40	5,171,365,273.40
เงินฝากธนาคาร	164,816,420.79	-	-	164,816,420.79
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	4,287,757.81	4,287,757.81
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	24,422,584.03	24,422,584.03

หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	1,786,389.39	1,786,389.39
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	14,028,617.97	14,028,617.97
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	9,886,026.52	9,886,026.52
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,320.27	1,320.27
หนี้สินอื่น	-	-	270,635.30	270,635.30

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

Pausri *J.S*
(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 ST SV

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแค็ป - ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 895,237,928.75 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 35.8000 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

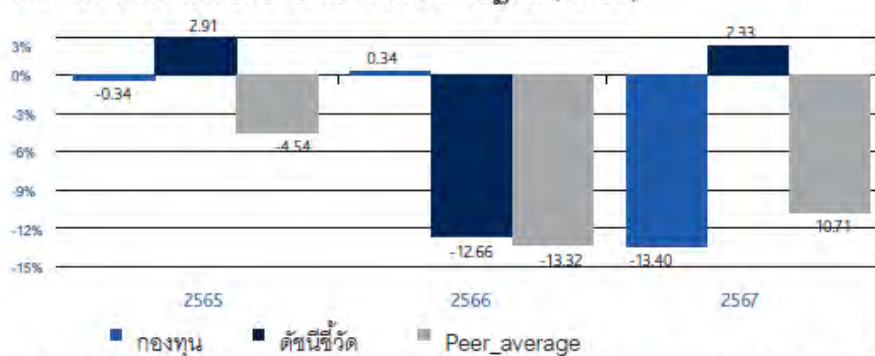
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-23.80	-9.48	-0.01	-23.80
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-24.67	-7.61	5.29	-24.67
ความผันผวนกองทุน	17.27	13.27	13.80	17.27
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-12.84	-3.31	-1.76	6.39
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	3.05	6.86
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-15.84	-4.93	-1.44	
ความผันผวนกองทุน	14.75	14.12	13.70	13.59
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	14.88	18.28

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 5,199,556.70 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 35.8103 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-23.80	-9.48	-0.01	-23.80
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-24.67	-7.61	5.29	-24.67
ความผันผวนกองทุน	17.27	13.27	13.80	17.27
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-12.84	N/A	N/A	-12.43
ดัชนีชี้วัด	-5.64	N/A	N/A	-4.54
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-15.84	-4.93	-1.44	
ความผันผวนกองทุน	14.75	N/A	N/A	14.57
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	N/A	N/A	13.68

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

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตกันในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	21,587,632.83	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	370,073.71	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,356,936.91	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	119,637.04	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	23,434,280.49	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 1,154,432,671.56

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	108,310.11	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,856.69	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,808.11	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	319.04	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	117,293.95	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 5,793,476.91

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	471,536.30	20.13
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	452,853.62	19.33
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	357,765.01	15.28
บริษัทหลักทรัพย์ ซิดีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	331,487.72	14.16
บริษัท หลักทรัพย์ เจฟิเมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	288,697.02	12.33
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	236,003.58	10.08
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	203,432.46	8.69
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	2,341,775.71	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		1,441,800.000000		21,482,820.00	2.39
บริษัท โอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		2,844,800.000000		42,956,480.00	4.77
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)		1,756,700.000000		28,282,870.00	3.14
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		1,637,700.000000		30,297,450.00	3.36
บริษัท ไทยออปติคอลล กรุป จำกัด (มหาชน)		2,350,600.000000		15,631,490.00	1.74
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		141,900.000000		27,599,550.00	3.07
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		913,400.000000		62,111,200.00	6.90
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		1,450,100.000000		40,965,325.00	4.55
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		289,800.000000		31,153,500.00	3.46
บริษัท ดิตล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		2,679,162.000000		45,545,754.00	5.06
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		144,300.000000		27,272,700.00	3.03
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		2,066,600.000000		17,772,760.00	1.97
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		518,700.000000		28,658,175.00	3.18
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)		1,913,900.000000		26,985,990.00	3.00
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		661,000.000000		17,186,000.00	1.91
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		159,000.000000		18,126,000.00	2.01
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		15,511,800.000000		65,149,560.00	7.24
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		2,397,900.000000		46,998,840.00	5.22
บริษัท เมก้า ไลฟ์สไตล์เอ็นซ์ จำกัด (มหาชน)		2,582,700.000000		86,520,450.00	9.61
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		857,300.000000		29,576,850.00	3.28
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		3,629,000.000000		23,044,150.00	2.56
การแพทย์					
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		1,463,000.000000		27,358,100.00	3.04
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		8,713,200.000000		21,260,208.00	2.36
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		180,800.000000		31,278,400.00	3.47
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		1,083,800.000000		17,665,940.00	1.96
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)		3,567,500.000000		18,015,875.00	2.00
บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)		4,514,300.000000		39,048,695.00	4.34
รวม	หุ้นสามัญ			887,945,132.00	98.62
เงินฝากออมทรัพย์					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง			2,975,691.21	0.33
รวม	เงินฝากออมทรัพย์			2,975,691.21	0.33
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			10,950,898.91	1.22
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			10,950,898.91	1.22
สินทรัพย์อื่น					
				1,514,440.52	0.17
หนี้สินอื่น					
				(2,998,717.02)	(0.33)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			900,387,445.62	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 84.08%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิมสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 20 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	887,945,132.00	1,498,178,543.00
เงินฝากธนาคาร		13,926,590.12	70,977,448.26
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,589.36	2,997.56
จากการขายเงินลงทุน		783,278.43	497,385.22
จากการขายหน่วยลงทุน		728,572.73	876,038.44
รวมสินทรัพย์		903,386,162.64	1,570,532,412.48
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	14,849,790.36
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,202,081.22	671,520.87
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,746,633.59	2,857,036.41
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		388.40	449.63
หนี้สินอื่น		49,613.81	80,928.45
รวมหนี้สิน		2,998,717.02	18,459,725.72
สินทรัพย์สุทธิ		900,387,445.62	1,552,072,686.76
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		251,517,916.90	330,366,453.09
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(335,441,675.79)	(101,402,569.27)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		984,311,204.51	1,323,108,802.94
สินทรัพย์สุทธิ	6	900,387,445.62	1,552,072,686.76

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่าดัชนีธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
	อาหารและเครื่องดื่ม		92,722,170.00	10.45
	บมจ.หาดทิพย์	1,441,800	21,482,820.00	2.42
	บมจ.ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	2,844,800	42,956,480.00	4.84
	บมจ.โอสดสภา	1,756,700	28,282,870.00	3.19
สินค้าอุปโภคบริโภค				
	ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		45,928,940.00	5.17
	บมจ.นีโอ คอร์ปอเรท	1,637,700	30,297,450.00	3.41
	บมจ.ไทยออปติคอล กรุ๊ป	2,350,600	15,631,490.00	1.76
ธุรกิจการเงิน				
	ธนาคาร		130,676,075.00	14.71
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	141,900	27,599,550.00	3.11
	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	913,400	62,111,200.00	6.99
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,450,100	40,965,325.00	4.61
	เงินทุนและหลักทรัพย์		76,699,254.00	8.64
	บมจ.อโชน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	289,800	31,153,500.00	3.51
	บมจ.ติคส์ โฮลดิ้งส์	2,679,162	45,545,754.00	5.13
สินค้าอุตสาหกรรม				
	ยานยนต์		27,272,700.00	3.07
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	144,300	27,272,700.00	3.07
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		46,430,935.00	5.23
	บมจ.เอฟพี (ไทยแลนด์)	2,066,600	17,772,760.00	2.00
	บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	518,700	28,658,175.00	3.23

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ทรัพยากร				
	พลังงานและสาธารณูปโภค		127,447,550.00	14.36
	บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	1,913,900	26,985,990.00	3.04
	บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	661,000	17,186,000.00	1.94
	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	159,000	18,126,000.00	2.04
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	15,511,800	65,149,560.00	7.34
บริการ				
	พาณิชย์		186,140,290.00	20.96
	บมจ.คอมเซเว่น	2,397,900	46,998,840.00	5.29
	บมจ.เมก้า ไลฟ์ไซเอนซ์	2,582,700	86,520,450.00	9.74
	บมจ.โมจิ โมจิรีเทล คอร์ปอเรชั่น	857,300	29,576,850.00	3.33
	บมจ.สยามโกลบอลเฮ้าส์	3,629,000	23,044,150.00	2.60
	การแพทย์		27,358,100.00	3.08
	บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	1,463,000	27,358,100.00	3.08
	การท่องเที่ยวและสันทนาการ		21,260,208.00	2.39
	บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	8,713,200	21,260,208.00	2.39
เทคโนโลยี				
	ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		48,944,340.00	5.51
	บมจ.เดต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	180,800	31,278,400.00	3.52
	บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	1,083,800	17,665,940.00	1.99
	เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		57,064,570.00	6.43
	บมจ.ฮิวแมนิก้า	3,567,500	18,015,875.00	2.03
	บมจ.ไทยคม	4,514,300	39,048,695.00	4.40
	รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		887,945,132.00	100.00
	รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,032,330,988.20 บาท)		887,945,132.00	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>				
	อาหารและเครื่องดื่ม		287,420,435.00	19.19
	บมจ.หาดทิพย์	3,945,400	64,310,020.00	4.29
	บมจ.อิชิตัน กรุ๊ป	2,136,000	31,399,200.00	2.10
	บมจ.เคซีจี คอร์ปอเรชั่น	3,336,800	27,361,760.00	1.83
	บมจ.โอสดสภา	3,101,600	64,513,280.00	4.31
	บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย	2,263,500	15,731,325.00	1.05
	บมจ.เซ็ปเป้	1,241,400	84,104,850.00	5.61
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>				
	ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		80,450,000.00	5.37
	บมจ.นีโอ คอร์ปอเรท	1,534,200	50,628,600.00	3.38
	บมจ.ไทยออปติคอล กรุ๊ป	3,043,000	29,821,400.00	1.99
<u>ธุรกิจการเงิน</u>				
	เงินทุนและหลักทรัพย์		123,119,854.00	8.22
	บมจ.อิกอน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	585,900	74,995,200.00	5.01
	บมจ.เงินคดล้อ	2,830,862	48,124,654.00	3.21
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>				
	ยานยนต์		31,457,400.00	2.10
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	144,300	31,457,400.00	2.10
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>				
	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		78,186,820.00	5.22
	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	2,204,200	17,854,020.00	1.19
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	10,969,600	60,332,800.00	4.03

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
ทรัพยากร				
	พลังงานและสาธารณูปโภค		57,937,846.00	3.87
	บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	12,020,300	57,937,846.00	3.87
บริการ				
	พาณิชย์		135,297,400.00	9.03
	บมจ.คอมเซเว่น	565,800	14,852,250.00	0.99
	บมจ.ซีพี ออลล์	273,700	15,258,775.00	1.02
	บมจ.เมก้า โลฟไซแอนซ์	3,163,500	105,186,375.00	7.02
	การแพทย์		151,830,000.00	10.14
	บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	116,800	23,301,600.00	1.56
	บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	4,804,800	128,528,400.00	8.58
	บริการเฉพาะกิจ		45,096,000.00	3.01
	บมจ.เอสไอเอสปี	1,503,200	45,096,000.00	3.01
	การท่องเที่ยวและสันทนาการ		93,098,218.00	6.22
	บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	12,851,900	49,094,258.00	3.28
	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,692,460	44,003,960.00	2.94
	ขนส่งและโลจิสติกส์		22,120,150.00	1.47
	บมจ.สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์	501,000	9,619,200.00	0.64
	บมจ.ไวส์ โลจิสติกส์	3,272,500	12,500,950.00	0.83
เทคโนโลยี				
	ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		83,672,700.00	5.58
	บมจ.เคลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	160,600	24,491,500.00	1.63
	บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	2,396,000	59,181,200.00	3.95

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		243,970,120.00	16.28
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	110,700	31,770,900.00	2.12
บมจ.จีเอเบิล	6,652,000	20,089,040.00	1.34
บมจ.ฮิวแมนิก้า	10,572,800	88,811,520.00	5.93
บมจ.เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย)	1,646,300	46,919,550.00	3.13
บมจ.ไทยคม	4,439,300	56,379,110.00	3.76
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
<u>เทคโนโลยี</u>		64,521,600.00	4.30
บมจ.บลูบิค กรุ๊ป	1,654,400	64,521,600.00	4.30
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		1,498,178,543.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,523,390,163.73 บาท)		1,498,178,543.00	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		56,580,321.50	48,253,341.12
รายได้ดอกเบี้ย		9,157.74	10,877.20
รายได้อื่น		80.89	610.32
รวมรายได้		56,589,560.13	48,264,828.64
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	21,695,942.94	32,330,246.62
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		371,930.40	554,232.76
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,363,745.02	2,032,186.89
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,400,831.79	2,083,513.79
รวมค่าใช้จ่าย		25,893,350.15	37,061,080.06
รายได้สุทธิ		30,696,209.98	11,203,748.58
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(250,318,199.28)	(11,784,605.96)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(119,174,235.47)	(246,779,870.28)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(369,492,434.75)	(258,564,476.24)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(338,796,224.77)	(247,360,727.66)
หัก ภาษีเงินได้	3	(1,373.66)	(1,631.57)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	(338,797,598.43)	(247,362,359.23)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(338,797,598.43)	(247,362,359.23)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	273,529,146.89	767,130,040.24
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(586,416,789.60)	(647,286,780.56)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(651,685,241.14)	(127,519,099.55)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,552,072,686.76	1,679,591,786.31
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	900,387,445.62	1,552,072,686.76
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	33,036,645.2793	30,964,014.8747
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,008,367.5468	14,446,586.4836
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(14,893,221.1023)	(12,373,956.0790)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	25,151,791.7238	33,036,645.2793

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สมอล-มิดแคป (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2548 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขาสหกรณ์ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว
2. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเพื่อรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว

กองทุนมีนโยบายจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอเอ็มเอไอที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตทางธุรกิจ โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก เพื่อให้มี net exposure ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหัก
รายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลาย
ประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ
สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการ
ทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,021,958,565.05	985,935,363.57
ขายเงินลงทุน	1,262,699,541.30	894,461,732.67

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	21,695,942.94	32,330,246.62	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,363,745.02	2,032,186.89	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,560,048.48	2,578,992.46
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	98,060.20	162,108.11

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	25,006,594.7631	145,196.9607
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	895,188,177.88	5,199,267.74
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	35.7980	35.8083

	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	32,887,177.4480	149,467.8313
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,545,048,970.50	7,023,716.26
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	46.9802	46.9914

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	(337,133,626.72)	(246,305,715.97)
ชนิดเพื่อการออม	(1,663,971.71)	(1,056,643.26)
รวม	(338,797,598.43)	(247,362,359.23)

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลที่สามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	887,945,132.00	-	-	887,945,132.00

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	1,498,178,543.00	-	-	1,498,178,543.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับขึ้นลงตาม		มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด		ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	887,945,132.00	887,945,132.00
เงินฝากธนาคาร	13,926,590.12	-	-	13,926,590.12
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,589.36	2,589.36
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	783,278.43	783,278.43
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	728,572.73	728,572.73
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,202,081.22	1,202,081.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,746,633.59	1,746,633.59
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	388.40	388.40
หนี้สินอื่น	-	-	49,613.81	49,613.81
บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับขึ้นลงตาม		มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด		ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,498,178,543.00	1,498,178,543.00
เงินฝากธนาคาร	70,977,448.26	-	-	70,977,448.26
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,997.56	2,997.56
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	497,385.22	497,385.22
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	876,038.44	876,038.44

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	14,849,790.36	14,849,790.36
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	671,520.87	671,520.87
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,857,036.41	2,857,036.41
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	449.63	449.63
หนี้สินอื่น	-	-	80,928.45	80,928.45

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุน ไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ตุนิตี้ส์ 70

(เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้อาลัย

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือน กุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบีย้นโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่อง

เป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากความต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่การเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนขาดเขตความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ 70

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ 70 อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

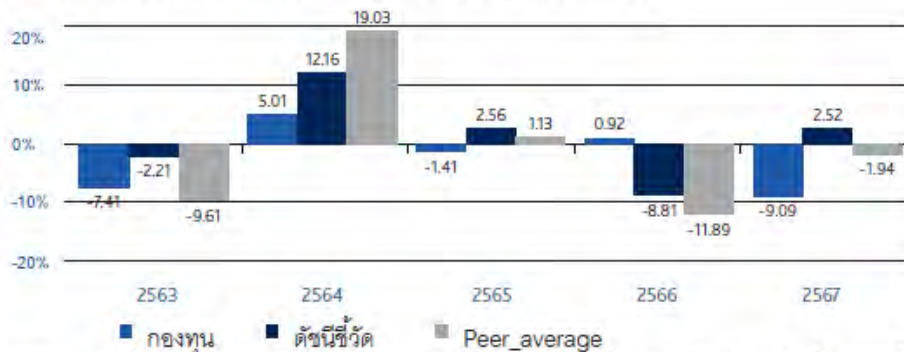
23 มกราคม 2569 PP. JI

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 118,888,285.89 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 7.6581 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-16.64	-6.80	-0.32	-16.64
ดัชนีชี้วัด	-2.98	-0.29	12.42	-2.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	12.16	8.94	9.43	12.16
ความผันผวนตัวชี้วัด	12.38	9.90	10.59	12.38

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-8.55	-4.56	N/A	-2.89
ดัชนีชี้วัด	-3.19	0.86	N/A	1.67
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	10.38	9.98	N/A	10.57
ความผันผวนตัวชี้วัด	9.69	9.13	N/A	10.42

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

ตัวชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 สามารถดูการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อ เปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณ จากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการ ดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทุนิตี้ 70

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,964,981.00	1.76
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	53,908.81	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	215,635.05	0.13
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	60,900.00	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	38,787.83	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,334,212.69	1.98

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 168,028,153.65

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอ์ทุนดิส 70

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	63,537.21	24.10
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	44,095.71	16.73
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	43,257.52	16.41
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	35,187.49	13.35
บริษัท หลักทรัพย์ เจฟิเมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	28,336.95	10.75
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	24,859.13	9.43
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	24,317.57	9.23
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	263,591.58	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		134,321.000000		2,001,382.90	1.68
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		311,400.000000		4,702,140.00	3.96
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)		81,902.000000		1,318,622.20	1.11
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท นีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		186,421.000000		3,448,788.50	2.90
บริษัท ไทยออปติคอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		265,694.000000		1,766,865.10	1.49
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		22,700.000000		4,415,150.00	3.71
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		59,382.000000		4,037,976.00	3.40
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		154,751.000000		4,371,715.75	3.68
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		23,600.000000		3,280,400.00	2.76
บริษัท ทีสโກไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		23,700.000000		2,618,850.00	2.20
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		180,908.000000		3,075,436.00	2.59
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		261,600.000000		2,602,920.00	2.19
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		144,400.000000		1,241,840.00	1.04
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		69,800.000000		3,856,450.00	3.24
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		49,100.000000		1,276,600.00	1.07
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		17,800.000000		2,029,200.00	1.71
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		54,068.000000		2,257,339.00	1.90
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		18,100.000000		2,045,300.00	1.72
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		1,006,288.000000		4,226,409.60	3.56
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		248,162.000000		4,863,975.20	4.09
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		284,180.000000		9,520,030.00	8.01
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		51,657.000000		1,782,166.50	1.50
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		773,400.000000		1,887,096.00	1.59
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		17,100.000000		2,958,300.00	2.49
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		169,151.000000		2,757,161.30	2.32
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		8,100.000000		2,535,300.00	2.13
บริษัท ฮิวเม้นิก้า จำกัด (มหาชน)		250,449.000000		1,264,767.45	1.06
รวม	หุ้นสามัญ			82,142,181.50	69.10
พันธบัตรรัฐบาล					
	ESGLB376A	2,000.000000	2,000,000.00	2,339,377.81	1.97
	LB26DA	4,500.000000	4,500,000.00	4,548,568.34	3.83
	LB273A	7,000.000000	7,000,000.00	7,137,301.36	6.00
	LB284A	8,000.000000	8,000,000.00	8,195,143.36	6.89
	LB293A	5,000.000000	5,000,000.00	5,221,401.52	4.39
	LB29NA	1,000.000000	1,000,000.00	1,051,376.02	0.88
	LB353A	3,000.000000	3,000,000.00	3,227,997.80	2.72
รวม	พันธบัตรรัฐบาล		30,500,000.00	31,721,166.21	26.68
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			5,607,586.26	4.72
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			5,607,586.26	4.72

กองทุนเปิด อเบอร์ติน มิกซ์ ออฟพอร์ทุนิตี้ 70
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
สินทรัพย์อื่น				22,217.44	0.02
หนี้สินอื่น				(610,539.07)	(0.51)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				118,882,612.34	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟิเชี่ยล 70
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 79.77%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟพอร์ทูนิตี้ส์ 70
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ 70

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ 70 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ 70 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

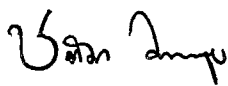
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคลาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 23 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์แลนด์ตี้ส์ 70
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)
 งบฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	113,739,645.53	263,048,577.83
เงินฝากธนาคาร		5,607,586.26	10,528,988.99
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		145,919.62	270,502.53
จากการขายเงินลงทุน		-	76,372.19
รวมสินทรัพย์		119,493,151.41	273,924,441.54
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		246,663.65	1,105,184.75
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		62,942.90	508,772.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	272,661.71	534,895.66
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		21,887.95	40,575.38
หนี้สินอื่น		6,382.86	13,048.14
รวมหนี้สิน		610,539.07	2,202,476.70
สินทรัพย์สุทธิ		118,882,612.34	271,721,964.84
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		155,244,183.06	295,801,360.70
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		46,598,098.69	19,461,990.44
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(82,959,669.41)	(43,541,386.30)
สินทรัพย์สุทธิ		118,882,612.34	271,721,964.84
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.6577	9.1859
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		15,524,418.3664	29,580,136.0946

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ 70

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม				8,022,145.10	7.05
บมจ.หาดทิพย์			134,321	2,001,382.90	1.76
บมจ. ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น			311,400	4,702,140.00	4.13
บมจ. โอสดสภา			81,902	1,318,622.20	1.16
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				5,215,653.60	4.58
บมจ. นีโอ คอร์ปอเรท			186,421	3,448,788.50	3.03
บมจ. ไทยออปติคอล กรุ๊ป			265,694	1,766,865.10	1.55
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร				18,724,091.75	16.46
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			22,700	4,415,150.00	3.88
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)			59,382	4,037,976.00	3.55
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			154,751	4,371,715.75	3.84
บมจ. เอสซีบี เอกซ์			23,600	3,280,400.00	2.89
บมจ. ทีทีไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป			23,700	2,618,850.00	2.30
เงินทุนและหลักทรัพย์				3,075,436.00	2.70
บมจ. ดิเคส โอเคดิงส์			180,908	3,075,436.00	2.70
ประกันภัยและประกันชีวิต				2,602,920.00	2.29
บมจ. ไทยประกันชีวิต			261,600	2,602,920.00	2.29
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				5,098,290.00	4.48
บมจ. เอพี (ไทยแลนด์)			144,400	1,241,840.00	1.09
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา			69,800	3,856,450.00	3.39

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70

(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร					
พลังงานและสาธารณูปโภค				11,834,848.60	10.41
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น			49,100	1,276,600.00	1.12
บมจ.ผลิตไฟฟ้า			17,800	2,029,200.00	1.78
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์			54,068	2,257,339.00	1.99
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม			18,100	2,045,300.00	1.80
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์			1,006,288	4,226,409.60	3.72
บริการ					
พาณิชย์				16,166,171.70	14.22
บมจ.คอมเซเว่น			248,162	4,863,975.20	4.28
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์			284,180	9,520,030.00	8.37
บมจ.โมจิ โมชีรีเทล คอร์ปอเรชั่น			51,657	1,782,166.50	1.57
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				1,887,096.00	1.66
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป			773,400	1,887,096.00	1.66
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				5,715,461.30	5.03
บมจ.เคลด้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)			17,100	2,958,300.00	2.60
บมจ.सानา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์			169,151	2,757,161.30	2.43
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				3,800,067.45	3.34
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส			8,100	2,535,300.00	2.23
บมจ.ฮิวแมนิก้า			250,449	1,264,767.45	1.11
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				82,142,181.50	72.22

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์แลนด์ส์ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น/	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย		
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB376A	17/06/2580	3.39	2,000,000.00	2,337,009.46	2.06
LB26DA	17/12/2569	2.125	4,500,000.00	4,545,228.02	4.00
LB273A	17/03/2570	2.25	7,000,000.00	7,098,422.59	6.24
LB284A	17/04/2571	2.05	8,000,000.00	8,166,117.60	7.18
LB293A	17/03/2572	2.40	5,000,000.00	5,191,779.60	4.56
LB29NA	17/11/2572	2.50	1,000,000.00	1,048,756.16	0.92
LB353A	17/03/2578	2.41	3,000,000.00	3,210,150.60	2.82
รวมพันธบัตรรัฐบาล				31,597,464.03	27.78
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 129,672,851.36 บาท)				113,739,645.53	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ตูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม				35,532,490.00	13.50
บมจ.หาดทิพย์			486,900	7,936,470.00	3.02
บมจ.อิชิตัน กรุ๊ป			138,900	2,041,830.00	0.78
บมจ.เคซีจี คอร์ปอเรชั่น			761,500	6,244,300.00	2.37
บมจ.โอสธสภา			382,100	7,947,680.00	3.02
บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัพพลาย			281,800	1,958,510.00	0.74
บมจ.เซ็ปเป้			138,800	9,403,700.00	3.57
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์				11,733,580.00	4.46
บมจ.นีโอ คอร์ปอเรท			241,200	7,959,600.00	3.03
บมจ.ไทยออปติคอล กรุ๊ป			385,100	3,773,980.00	1.43
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
เงินทุนและหลักทรัพย์				18,401,506.00	6.99
บมจ.อโชน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)			96,000	12,288,000.00	4.67
บมจ.เงินดีดล			359,618	6,113,506.00	2.32
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				13,147,870.00	5.00
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)			230,200	1,864,620.00	0.71
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น			2,051,500	11,283,250.00	4.29
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค				5,892,932.00	2.24
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์			1,222,600	5,892,932.00	2.24

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
บริการ					
พาณิชย์				17,851,450.00	6.79
บมจ.คอมเซเว่น			19,900	522,375.00	0.20
บมจ.ซีพี ออลล์			87,300	4,866,975.00	1.85
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์			374,800	12,462,100.00	4.74
การแพทย์				20,984,275.00	7.98
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์			30,700	6,124,650.00	2.33
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า			555,500	14,859,625.00	5.65
บริการเฉพาะกิจ				6,126,000.00	2.33
บมจ.เอสไอเอสบี			204,200	6,126,000.00	2.33
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				13,291,376.00	5.06
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป			1,215,900	4,644,738.00	1.77
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล			332,563	8,646,638.00	3.29
ขนส่งและโลจิสติกส์				3,248,512.00	1.23
บมจ.สามารต เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์			30,400	583,680.00	0.22
บมจ.ไวส์ โลจิสติกส์			697,600	2,664,832.00	1.01
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				9,837,910.00	3.74
บมจ.เคลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)			26,400	4,026,000.00	1.53
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์			235,300	5,811,910.00	2.21
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				28,382,406.00	10.79
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส			17,000	4,879,000.00	1.85
บมจ.จีเอเบิล			268,800	811,776.00	0.31
บมจ.อิวแมนิกา			1,615,600	13,571,040.00	5.16
บมจ.เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย)			130,100	3,707,850.00	1.41
บมจ.ไทยคม			426,200	5,412,740.00	2.06
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				184,430,307.00	70.11

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินทุน/	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย		มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท/หน่วย)	(บาท)	
พันธบัตรรัฐบาล					
LB256A	17/06/2568	0.95	4,000,000.00	3,981,912.80	1.51
LB266A	17/06/2569	2.35	19,000,000.00	19,098,310.75	7.26
LB26DA	17/12/2569	2.125	16,000,000.00	16,035,546.08	6.10
LB273A	17/03/2570	2.25	5,000,000.00	5,024,001.80	1.91
LB286A	17/06/2571	2.65	5,000,000.00	5,097,917.30	1.94
LB293A	17/03/2572	2.40	28,000,000.00	28,361,358.20	10.78
LB29NA	17/11/2572	2.50	1,000,000.00	1,019,223.90	0.39
รวมพันธบัตรรัฐบาล				78,618,270.83	29.89
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 271,351,376.89 บาท)				263,048,577.83	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		5,844,720.71	5,921,695.27
รายได้ดอกเบี้ย		939,227.04	1,673,121.26
รวมรายได้		6,783,947.75	7,594,816.53
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,964,981.00	5,646,143.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		53,908.81	102,657.16
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	215,635.05	410,628.62
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		302,379.41	281,027.91
รวมค่าใช้จ่าย		3,597,804.27	6,501,357.26
รายได้สุทธิ		3,186,143.48	1,093,459.27
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(34,835,877.92)	8,668,630.39
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,630,406.77)	(37,734,261.79)
รวมรายการขาดทุนจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(42,466,284.69)	(29,065,631.40)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(39,280,141.21)	(27,972,172.13)
หัก ภาษีเงินได้	3	(138,141.90)	(297,040.39)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(39,418,283.11)	(28,269,212.52)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(39,418,283.11)	(28,269,212.52)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	715,121.53	946,031.17
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(114,136,190.92)	(56,441,266.58)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(152,839,352.50)	(83,764,447.93)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	271,721,964.84	355,486,412.77
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	118,882,612.34	271,721,964.84
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	29,580,136.0946	35,185,540.4278
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	89,274.9944	94,442.6573
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(14,144,992.7226)	(5,699,846.9905)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	15,524,418.3664	29,580,136.0946

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70
(เดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70 (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2559 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขาส่งเสริมการค้า เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะมี net exposure ในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 และไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน การลงทุนในส่วนที่เหลือทั้งในและต่างประเทศจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และ/หรือภาคเอกชน และ/หรือเงินฝากหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีการอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด หรืออนุญาตให้กองทุนรวมหุ้นระยะยาวสามารถลงทุนได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2568 กองทุนได้เปลี่ยนชื่อจากเดิมชื่อ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน หุ้นระยะยาว 70/30 เป็น กองทุนเปิด อเบอร์ดีน มิกซ์ ออฟพอร์ทูนิตี้ 70

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	142,280,290.62	127,022,001.22
ขายเงินลงทุน	248,964,849.38	180,940,042.04

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,964,981.00	5,646,143.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	215,635.05	410,628.62	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
กองทุนอื่นที่บริหาร โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ขายเงินลงทุน	27,825,686.80	-	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	194,173.17	428,900.90
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	14,121.69	31,192.78

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	82,142,181.50	-	-	82,142,181.50
ตราสารหนี้	-	31,597,464.03	-	31,597,464.03

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	184,430,307.00	-	-	184,430,307.00
ตราสารหนี้	-	78,618,270.83	-	78,618,270.83

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	31,597,464.03	82,142,181.50	113,739,645.53
เงินฝากธนาคาร	5,607,586.26	-	-	5,607,586.26
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	145,919.62	145,919.62
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	246,663.65	246,663.65
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	62,942.90	62,942.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	272,661.71	272,661.71
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	21,887.95	21,887.95
หนี้สินอื่น	-	-	6,382.86	6,382.86

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	78,618,270.83	184,430,307.00	263,048,577.83
เงินฝากธนาคาร	10,528,988.99	-	-	10,528,988.99
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	270,502.53	270,502.53
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	76,372.19	76,372.19
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	1,105,184.75	1,105,184.75
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	508,772.77	508,772.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	534,895.66	534,895.66
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	40,575.38	40,575.38
หนี้สินอื่น	-	-	13,048.14	13,048.14

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ดีตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึง ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาทเพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่องเป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศ ปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากการต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่อการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนขาดเชิงความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 PP. JI

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

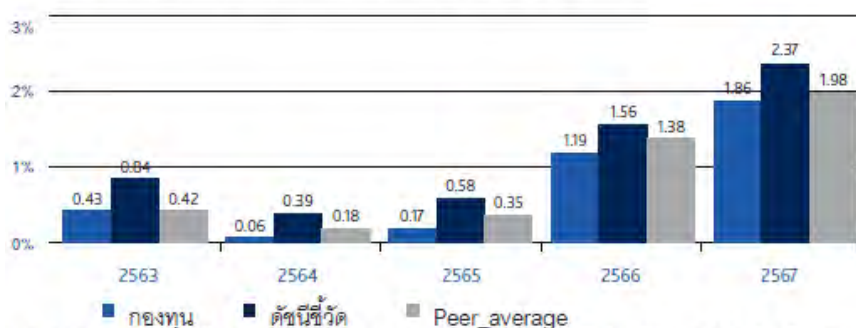
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

825,173,698.31 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

10.5681 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.43	0.31	0.62	1.43
ดัชนีชี้วัด	1.70	0.33	0.74	1.70
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.41	0.27	0.59	1.41
ความผันผวนกองทุน	0.08	0.06	0.06	0.08
ความผันผวนตัวชี้วัด	0.11	0.09	0.09	0.11
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	1.49	0.94	N/A	0.87
ดัชนีชี้วัด	1.88	1.32	N/A	1.26
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.60	1.06	0.98	
ความผันผวนกองทุน	0.08	0.08	N/A	0.08
ความผันผวนตัวชี้วัด	0.12	0.22	N/A	0.20

ตัวชี้วัด : ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,534,926.58	0.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	230,238.95	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	460,477.99	0.06
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	4,183.35	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,229,826.87	0.30

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 717,036,350.70

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล						
	LB26DA		70,000.000000	70,000,000.00	70,764,677.04	8.58
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			70,000,000.00	70,764,677.04	8.58
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	CB26122A		30,000.000000	30,000,000.00	29,978,957.10	3.63
	CB26212A		20,000.000000	20,000,000.00	19,971,274.20	2.42
	CB26312A		10,000.000000	10,000,000.00	9,978,375.60	1.21
	CB26402A		10,000.000000	10,000,000.00	9,974,758.40	1.21
	CB26D11A		95,000.000000	95,000,000.00	94,050,124.45	11.40
	CBF26119A		50,000.000000	50,000,000.00	50,862,982.63	6.16
	CBF26209A		45,000.000000	45,000,000.00	45,275,734.92	5.49
	CBF26216A		35,000.000000	35,000,000.00	35,547,139.82	4.31
	CBF26223A		20,000.000000	20,000,000.00	20,112,112.77	2.44
	CBF26309A		40,000.000000	40,000,000.00	40,203,198.44	4.87
	CBF26316A		20,000.000000	20,000,000.00	20,279,921.46	2.46
	CBF26406A		25,000.000000	25,000,000.00	25,099,368.13	3.04
	CBF26420A		20,000.000000	20,000,000.00	20,068,877.40	2.43
	CBF26427A		10,000.000000	10,000,000.00	10,117,402.89	1.23
	CBF26518A		40,000.000000	40,000,000.00	40,091,927.64	4.86
	CBF26602A		75,000.000000	75,000,000.00	75,130,195.93	9.10
	CBF26629A		65,000.000000	65,000,000.00	65,040,909.17	7.88
	CBF26720A		20,000.000000	20,000,000.00	20,152,868.21	2.44
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			630,000,000.00	631,936,129.16	76.58
หุ้นกู้						
	ADVANC265A	AAA(tha)/พีทซ์ เรตติ้งส์ (ไทย)	10,800.000000	10,800,000.00	10,836,216.53	1.31
	ADVANC265B	AAA(tha)/พีทซ์ เรตติ้งส์ (ไทย)	31,000.000000	31,000,000.00	31,272,699.21	3.79
	AEON262A	A-(tha)/พีทซ์ เรตติ้งส์ (ไทย)	20,000.000000	20,000,000.00	20,268,777.15	2.46
	AP261A	A/ทริส เรตติ้ง	11,100.000000	11,100,000.00	11,284,887.69	1.37
	GULF263A	AA-/ทริส เรตติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,053,355.32	0.61
	GULF263B	AA-/ทริส เรตติ้ง	8,800.000000	8,800,000.00	8,917,278.33	1.08
	LH265A	A/ทริส เรตติ้ง	10,000.000000	10,000,000.00	10,093,166.00	1.22
รวม	หุ้นกู้			96,700,000.00	97,726,380.23	11.84
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				13,215,939.21	1.60
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				13,215,939.21	1.60
สินทรัพย์อื่น						
	หนี้สินอื่น				11,780,753.23	1.43
					(231,154.38)	(0.03)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				825,192,724.49	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 62.86%

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ 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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	796,836,392.35	559,891,180.87
เงินฝากธนาคาร		13,215,939.21	73,252,558.57
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		3,591,547.31	1,211,618.12
จากการขายหน่วยลงทุน		11,780,000.00	-
รวมสินทรัพย์		825,423,878.87	634,355,357.56
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	14,936,692.95
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	226,039.47	163,481.46
หนี้สินอื่น		5,114.91	4,054.56
รวมหนี้สิน		231,154.38	15,104,228.97
สินทรัพย์สุทธิ		825,192,724.49	619,251,128.59
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		780,814,671.22	594,305,688.52
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		18,887,154.52	9,516,137.22
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		25,490,898.75	15,429,302.85
สินทรัพย์สุทธิ		825,192,724.49	619,251,128.59
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.5683	10.4197
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		78,081,467.1144	59,430,568.8452

กองทุนเปิด อเมจอร์ดิน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินทุน	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรรัฐบาล					
LB26DA	17/12/2569	2.125	70,000,000.00	70,703,546.90	8.87
รวมพันธบัตรรัฐบาล				70,703,546.90	8.87
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB26122A	22/01/2569		30,000,000.00	29,978,957.10	3.76
CB26212A	12/02/2569		20,000,000.00	19,971,274.20	2.51
CB26312A	12/03/2569		10,000,000.00	9,978,375.60	1.25
CB26402A	02/04/2569		10,000,000.00	9,974,758.40	1.25
CB26D11A	11/12/2569		95,000,000.00	94,050,124.45	11.80
		Compounded			
CBF26119A	19/01/2569	THOR + 0.05	50,000,000.00	50,001,964.00	6.28
		Compounded			
CBF26209A	09/02/2569	THOR + 0.05	45,000,000.00	45,005,910.75	5.65
		Compounded			
CBF26216A	16/02/2569	THOR + 0.05	35,000,000.00	35,005,422.90	4.39
		Compounded			
CBF26223A	23/02/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,003,663.00	2.51
		Compounded			
CBF26309A	09/03/2569	THOR + 0.05	40,000,000.00	40,010,098.00	5.02
		Compounded			
CBF26316A	16/03/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,005,328.80	2.51
		Compounded			
CBF26406A	06/04/2569	THOR + 0.05	25,000,000.00	25,008,450.75	3.14
		Compounded			
CBF26420A	20/04/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,007,985.80	2.51

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
		Compounded			
CBF26427A	27/04/2569	THOR + 0.05	10,000,000.00	10,003,911.30	1.26
		Compounded			
CBF26518A	18/05/2569	THOR + 0.05	40,000,000.00	40,017,706.00	5.02
		Compounded			
CBF26602A	02/06/2569	THOR + 0.05	75,000,000.00	75,035,545.50	9.42
		Compounded			
CBF26629A	29/06/2569	THOR + 0.05	65,000,000.00	65,034,002.80	8.16
		Compounded			
CBF26720A	20/07/2569	THOR + 0.05	20,000,000.00	20,010,454.20	2.51
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				629,103,933.55	78.95
หุ้นกู้					
ADVANC265A	07/05/2569	1.58	10,800,000.00	10,810,503.65	1.36
ADVANC265B	12/05/2569	2.71	31,000,000.00	31,157,617.02	3.91
AEON262A	24/02/2569	3.18	20,000,000.00	20,042,256.60	2.52
AP261A	21/01/2569	3.51	11,100,000.00	11,109,830.05	1.39
GULF263A	30/03/2569	2.85	5,000,000.00	5,017,047.10	0.63
GULF263B	28/03/2569	3.37	8,800,000.00	8,840,091.48	1.11
LH265A	14/05/2569	2.92	10,000,000.00	10,051,566.00	1.26
รวมหุ้นกู้				97,028,911.90	12.18
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 798,311,087.05 บาท)				796,836,392.35	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB25109A	09/01/2568		65,000,000.00	64,968,174.70	11.61
CB25116A	16/01/2568		98,000,000.00	97,913,889.36	17.49
CB25206B	06/02/2568		54,000,000.00	53,890,241.22	9.63
CB25213A	13/02/2568		75,000,000.00	74,819,804.25	13.36
CB25220A	20/02/2568		10,000,000.00	9,971,996.40	1.78
CB25313A	13/03/2568		65,000,000.00	64,750,612.55	11.56
CB25403B	03/04/2568		15,000,000.00	14,936,692.95	2.67
		Compounded			
CBF25203A	03/02/2568	THOR + 0.05	15,000,000.00	15,001,858.95	2.68
		Compounded			
CBF25609A	09/06/2568	THOR + 0.05	30,000,000.00	30,007,109.10	5.36
		Compounded			
CBF25616A	16/06/2568	THOR + 0.05	45,000,000.00	45,010,872.45	8.04
		Compounded			
CBF25714A	14/07/2568	THOR + 0.05	33,000,000.00	33,020,232.63	5.90
		Compounded			
CBF25D15A	15/12/2568	THOR + 0.05	35,000,000.00	35,013,091.05	6.25
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				539,304,575.61	96.32
หุ้นกู้					
WHA253A	30/03/2568	2.08	20,600,000.00	20,586,605.26	3.68
รวมหุ้นกู้				20,586,605.26	3.68
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 559,881,665.70 บาท)				559,891,180.87	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		13,802,262.04	11,331,112.18
รวมรายได้		13,802,262.04	11,331,112.18
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,534,926.58	1,134,817.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		230,238.95	170,222.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	460,477.99	340,445.16
ค่าใช้จ่ายอื่น		4,183.35	5,481.74
รวมค่าใช้จ่าย		2,229,826.87	1,650,966.72
รายได้สุทธิ		11,572,435.17	9,680,145.46
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(26,629.40)	(14,573.33)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,484,209.87)	14,374.86
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(1,510,839.27)	(198.47)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		10,061,595.90	9,679,946.99

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	10,061,595.90	9,679,946.99
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	219,180,000.00	657,500,000.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(23,300,000.00)	(284,762,485.20)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	205,941,595.90	382,417,461.79
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	619,251,128.59	236,833,666.80
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	825,192,724.49	619,251,128.59
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	59,430,568.8452	23,148,984.1264
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	20,867,898.5273	63,751,933.6609
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,217,000.2581)	(27,470,348.9421)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	78,081,467.1144	59,430,568.8452

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2562 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีนโยบายการลงทุนในเงินฝากและตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ และทรัพย์สินอื่น ๆ ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนรวมตลาดเงินสามารถลงทุนได้ โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารข้างต้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ในกองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่างวดตราสารหนี้ดังกล่าวตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	2,250,246,297.12	2,823,826,462.61
ขายเงินลงทุน	2,016,308,028.50	2,503,599,148.77

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,534,926.58	1,134,817.22	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	460,477.99	340,445.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	155,882.63	112,692.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	46,764.80	33,807.64

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	796,836,392.35	-	796,836,392.35

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	559,891,180.87	-	559,891,180.87

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	465,150,443.80	167,732,458.80	163,953,489.75	796,836,392.35
เงินฝากธนาคาร	13,215,939.21	-	-	13,215,939.21
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	3,591,547.31	3,591,547.31
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	11,780,000.00	11,780,000.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	226,039.47	226,039.47
หนี้สินอื่น	-	-	5,114.91	5,114.91

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	158,053,164.18	20,586,605.26	381,251,411.43	559,891,180.87
เงินฝากธนาคาร	73,252,558.57	-	-	73,252,558.57
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,211,618.12	1,211,618.12

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	14,936,692.95	14,936,692.95
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	163,481.46	163,481.46
หนี้สินอื่น	-	-	4,054.56	4,054.56

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุน
สำรองเลี้ยงชีพ
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

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 หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีหนึ่งหรือหลายอย่างโดยวิธีอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาทเพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบี้ยนโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่องเป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศ ปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากการต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่อการเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนชดเชยความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 *J.S*

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 *SP* pp.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

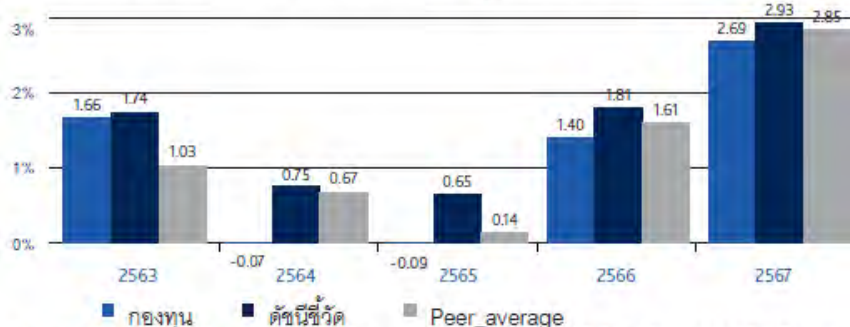
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

465,716,048.65 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

11.0332 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	3.66	0.13	1.08	3.66
ดัชนีชี้วัด	2.90	0.43	1.13	2.90
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.44	0.12	1.01	3.44
ความผันผวนกองทุน	0.76	0.65	0.83	0.76
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.35	0.32	0.35	0.35
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	2.58	1.51	N/A	1.56
ดัชนีชี้วัด	2.43	1.73	N/A	1.83
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.61	1.72	1.68	
ความผันผวนกองทุน	0.51	0.47	N/A	0.48
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	0.40	0.53	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 สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,512,291.84	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	151,229.26	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	504,097.22	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2,339.80	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	2,169,958.12	0.46

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 470,805,635.61

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
พันธบัตรรัฐบาล						
	ESGLB376A		25,000.000000	25,000,000.00	29,247,447.02	6.28
	LB26DA		5,000.000000	5,000,000.00	5,054,619.79	1.09
	LB27NA		30,000.000000	30,000,000.00	30,829,324.62	6.62
	LB284A		16,000.000000	16,000,000.00	16,400,531.09	3.52
	LB29NA		11,000.000000	11,000,000.00	11,570,221.87	2.48
	LB346A		12,000.000000	12,000,000.00	13,228,941.18	2.84
	LB353A		2,000.000000	2,000,000.00	2,154,098.21	0.46
	SLB406A		7,000.000000	7,000,000.00	7,659,695.39	1.64
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			108,000,000.00	116,144,879.17	24.94
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
	CB26115A		10,000.000000	10,000,000.00	9,995,284.40	2.15
	CB26212A		10,000.000000	10,000,000.00	9,985,637.10	2.14
	CBF26420A		10,000.000000	10,000,000.00	10,034,438.70	2.15
	CBF26518A		10,000.000000	10,000,000.00	10,022,981.91	2.15
	CBF26602A		40,000.000000	40,000,000.00	40,069,437.83	8.60
	CBF26629A		2,000.000000	2,000,000.00	2,001,258.74	0.43
รวม	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			82,000,000.00	82,109,038.68	17.63
หุ้นกู้						
	AEON262A	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	15,500.000000	15,500,000.00	15,708,302.29	3.37
	AP277B	A/ทริส เรทติ้ง	6,000.000000	6,000,000.00	6,227,111.49	1.34
	AP281A	A/ทริส เรทติ้ง	8,000.000000	8,000,000.00	8,295,693.91	1.78
	BGRIM279A	A-/ทริส เรทติ้ง	20,000.000000	20,000,000.00	20,559,274.77	4.41
	BJC276A	A/ทริส เรทติ้ง	8,000.000000	8,000,000.00	7,818,911.92	1.68
	BJC289A	A/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,237,426.86	1.12
	CENTEL266A	A-/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,027,805.89	0.65
	CENTEL29DA	A-/ทริส เรทติ้ง	20,000.000000	20,000,000.00	20,901,814.59	4.49
	CPALL278A	AA-/ทริส เรทติ้ง	4,800.000000	4,800,000.00	5,037,647.95	1.08
	CPALL288B	AA-/ทริส เรทติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,162,251.88	0.89
	CPN273A	AA/ทริส เรทติ้ง	3,400.000000	3,400,000.00	3,445,511.14	0.74
	CPN298A	AA/ทริส เรทติ้ง	15,000.000000	15,000,000.00	15,778,511.62	3.39
	CPNREIT272B	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,045,302.76	0.44
	DTN299A	A+/ทริส เรทติ้ง	6,000.000000	6,000,000.00	6,293,611.73	1.35
	GULF269A	AA-/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,064,255.45	1.09
	GULF299A	AA-/ทริส เรทติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,232,302.17	0.91
	GULF303B	AA-/ทริส เรทติ้ง	8,000.000000	8,000,000.00	8,480,097.14	1.82
	LH26OA	A/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,073,084.78	0.66
	LH274A	A/ทริส เรทติ้ง	10,000.000000	10,000,000.00	10,269,361.00	2.21
	LH27OA	A/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	1,943,571.92	0.42
	MINT281A	A+/ทริส เรทติ้ง	9,000.000000	9,000,000.00	9,305,495.00	2.00
	MINT285A	A+/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	1,926,680.16	0.41
	MTC266D	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	3,000.000000	3,000,000.00	3,043,241.04	0.65
	MTC27NB	A-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	12,000.000000	12,000,000.00	12,297,294.17	2.64
	NTL26NA	A+/ทริส เรทติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,069,590.00	0.66
	NTL273A	A+/ทริส เรทติ้ง	10,000.000000	10,000,000.00	10,312,127.68	2.21
	PTTGC304A	AA-(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	8,000.000000	8,000,000.00	8,306,834.91	1.78
	TBEV27OA	AA/ทริส เรทติ้ง	8,000.000000	8,000,000.00	8,235,247.44	1.77
	TLT276A	AAA/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,126,780.24	1.10
	TOP285A	A+(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	10,000.000000	10,000,000.00	10,355,813.45	2.22
	TRUE265A	A+/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,063,315.18	1.09
	TRUE29NA	A+/ทริส เรทติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,254,785.65	1.13
	WHA26OA	A-/ทริส เรทติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,028,337.05	0.44
รวม	หุ้นกู้			234,700,000.00	241,927,393.23	51.95
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				9,979,487.00	2.14
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				9,979,487.00	2.14
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย						
	EXIM276A	AAA(tha)/พีทซ์ เรทติ้งส์ (ไทย)	10,000.000000	10,000,000.00	10,200,897.52	2.19
รวม	พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย			10,000,000.00	10,200,897.52	2.19

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
สินทรัพย์อื่น				5,566,433.48	1.20
หนี้สินอื่น				(198,116.67)	(0.04)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				465,730,012.41	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 62.61%

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธัญภัทร ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 20 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	448,357,485.58	436,189,951.46
เงินฝากธนาคาร		9,979,487.00	14,536,329.79
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,191,156.50	2,209,580.44
จากการขายหน่วยลงทุน		5,400,000.00	900,000.00
รวมสินทรัพย์		465,928,129.08	453,835,861.69
หนี้สิน	6		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	193,161.36	182,037.80
หนี้สินอื่น		4,955.31	4,587.76
รวมหนี้สิน		198,116.67	186,625.56
สินทรัพย์สุทธิ		465,730,012.41	453,649,236.13
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		422,103,649.96	426,186,313.30
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		13,487,150.94	13,774,487.60
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		30,139,211.51	13,688,435.23
สินทรัพย์สุทธิ		465,730,012.41	453,649,236.13
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.0335	10.6443
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		42,210,364.9911	42,618,631.3251

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรรัฐบาล					
EXIM276A	27/06/2570	2.78	10,000,000.00	10,197,089.30	2.27
LB26DA	17/12/2569	2.125	5,000,000.00	5,050,253.35	1.13
LB27NA	17/11/2570	2.40	30,000,000.00	30,740,557.50	6.86
LB284A	17/04/2571	2.05	16,000,000.00	16,332,235.20	3.64
LB29NA	17/11/2572	2.50	11,000,000.00	11,536,317.76	2.57
LB346A	17/06/2577	2.80	12,000,000.00	13,215,132.96	2.95
LB353A	17/03/2578	2.41	2,000,000.00	2,140,100.40	0.48
SLB406A	17/06/2583	2.70	7,000,000.00	7,651,928.27	1.71
รวมพันธบัตรรัฐบาล				96,863,614.74	21.61
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB26115A	15/01/2569		10,000,000.00	9,995,284.40	2.23
CB26212A	12/02/2569		10,000,000.00	9,985,637.10	2.23
		Compounded			
CBF26420A	20/04/2569	THOR + 0.05	10,000,000.00	10,003,992.90	2.23
		Compounded			
CBF26518A	18/05/2569	THOR + 0.05	10,000,000.00	10,004,426.50	2.23
		Compounded			
CBF26602A	02/06/2569	THOR + 0.05	40,000,000.00	40,018,957.60	8.92
		Compounded			
CBF26629A	29/06/2569	THOR + 0.05	2,000,000.00	2,001,046.24	0.45
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				82,009,344.74	18.29

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
หุ้นกู้					
AEON262A	24/02/2569	3.18	15,500,000.00	15,532,748.87	3.46
AP277B	17/07/2570	3.21	6,000,000.00	6,138,462.72	1.37
AP281A	21/01/2571	3.00	8,000,000.00	8,189,173.36	1.83
BGRIM279A	11/09/2570	3.14	20,000,000.00	20,366,573.40	4.54
BJC276A	04/06/2570		8,000,000.00	7,818,911.92	1.74
BJC289A	05/09/2571	3.15	5,000,000.00	5,186,509.05	1.16
CENTEL266A	22/06/2569	3.30	3,000,000.00	3,025,093.56	0.67
CENTEL29DA	11/12/2572	3.24	20,000,000.00	20,864,532.40	4.65
CPALL278A	18/08/2570	3.96	4,800,000.00	4,966,823.62	1.11
CPALL288B	26/08/2571	3.05	4,000,000.00	4,119,468.32	0.92
CPN273A	11/03/2570	2.01	3,400,000.00	3,424,541.06	0.76
CPN298A	30/08/2572	2.86	15,000,000.00	15,632,769.15	3.49
CPNREIT272B	03/02/2570	2.89	2,000,000.00	2,021,390.98	0.45
DTN299A	21/09/2572	3.78	6,000,000.00	6,230,232.00	1.39
ESGLB376A	17/06/2580	3.39	25,000,000.00	29,212,618.25	6.51
GULF269A	29/09/2569	2.48	5,000,000.00	5,032,321.20	1.12
GULF299A	26/09/2572	3.28	4,000,000.00	4,197,435.32	0.94
GULF303B	04/03/2573	3.15	8,000,000.00	8,397,938.24	1.87
LH260A	09/10/2569	3.63	3,000,000.00	3,048,022.86	0.68
LH274A	29/04/2570	3.25	10,000,000.00	10,212,374.70	2.28
LH270A	07/10/2570		2,000,000.00	1,943,571.92	0.43
MINT281A	04/01/2571	3.24	9,000,000.00	9,307,891.71	2.08
MINT285A	19/05/2571		2,000,000.00	1,926,680.16	0.43
MTC266D	08/06/2569	4.30	3,000,000.00	3,027,336.93	0.68
MTC27NB	02/11/2570	3.80	12,000,000.00	12,219,836.64	2.73

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอกเบี้ย			มูลค่าเงินลงทุน
		(%)	(บาท)	(บาท)	
NTL26NA	29/11/2569	3.70	3,000,000.00	3,059,554.38	0.68
NTL273A	29/03/2570	3.38	10,000,000.00	10,225,081.10	2.28
PTTGC304A	08/04/2573	2.99	8,000,000.00	8,251,130.80	1.84
TBEV270A	22/10/2570	2.87	8,000,000.00	8,190,585.52	1.83
TLT276A	21/06/2570	3.02	5,000,000.00	5,109,818.60	1.14
TOP285A	03/05/2571	3.32	10,000,000.00	10,302,147.70	2.30
TRUE265A	07/05/2569	3.74	5,000,000.00	5,035,137.10	1.12
TRUE29NA	30/11/2572	4.00	5,000,000.00	5,237,251.40	1.17
WHA260A	12/10/2569	3.69	2,000,000.00	2,030,561.16	0.45
รวมหุ้นกู้				269,484,526.10	60.10
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 441,812,383.16 บาท)				448,357,485.58	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>อัตรา ดอกเบี้ย</u>	<u>เงินต้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(%)	(บาท)	(บาท)	
พันธบัตรรัฐบาล					
EXIM276A	27/06/2570	2.78	10,000,000.00	10,084,878.30	2.31
LB25DA	12/12/2568	3.85	10,000,000.00	10,181,990.90	2.33
LB266A	17/06/2569	2.35	25,000,000.00	25,129,356.25	5.76
LB26DA	17/12/2569	2.125	20,000,000.00	20,044,432.60	4.60
LB273A	17/03/2570	2.25	23,000,000.00	23,110,408.28	5.30
LB27NA	17/11/2570	2.40	35,000,000.00	35,357,754.25	8.11
LB28DA	17/12/2571	2.875	3,000,000.00	3,090,612.39	0.71
LB293A	17/03/2572	2.40	20,000,000.00	20,258,113.00	4.64
LB29NA	17/11/2572	2.50	1,000,000.00	1,019,223.90	0.23
รวมพันธบัตรรัฐบาล				148,276,769.87	33.99
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
BOT25NA	06/11/2568	2.58	20,000,000.00	20,093,263.60	4.61
BOT265A	20/05/2569	2.37	40,000,000.00	40,193,164.80	9.22
CB25102A	02/01/2568		20,000,000.00	19,998,839.80	4.58
CB25206B	06/02/2568		5,000,000.00	4,989,837.15	1.14
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				85,275,105.35	19.55
หุ้นกู้					
AEON262A	24/02/2569	3.18	15,500,000.00	15,521,647.77	3.56
AP257A	20/07/2568	1.94	4,000,000.00	3,986,325.92	0.91
AP277B	17/07/2570	3.21	6,000,000.00	6,037,137.90	1.38
BGRIM255A	11/05/2568	2.91	3,000,000.00	3,003,766.59	0.69
BGRIM279A	11/09/2570	3.14	10,000,000.00	9,987,675.60	2.29
BJC253A	24/03/2568	1.63	2,300,000.00	2,296,908.04	0.53
BJC276A	04/06/2570		8,000,000.00	7,511,813.76	1.72
CENTEL266A	22/06/2569	3.30	3,000,000.00	3,025,782.21	0.69

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>อัตรา</u>	<u>เงินต้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>ร้อยละของ</u>
		<u>ดอกเบี้ย</u>			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(%)	(บาท)	(บาท)	
CPALL278A	18/08/2570	3.96	4,800,000.00	4,948,834.08	1.14
CPALL288B	26/08/2571	3.05	4,000,000.00	4,039,397.72	0.93
CPN273A	11/03/2570	2.01	3,400,000.00	3,362,232.94	0.77
CPN298A	30/08/2572	2.86	15,000,000.00	15,151,918.95	3.47
DTN257A	29/07/2568	3.98	2,000,000.00	2,011,098.26	0.46
EASTW256A	16/06/2568	4.18	2,000,000.00	2,011,345.34	0.46
EASTW25DA	23/12/2568	3.07	3,000,000.00	3,003,097.62	0.69
GULF252A	24/02/2568	2.02	4,000,000.00	3,996,865.12	0.92
GULF269A	29/09/2569	2.48	5,000,000.00	4,990,069.45	1.14
GULF299A	26/09/2572	3.28	4,000,000.00	4,074,165.28	0.93
KTC253A	28/03/2568	1.59	3,000,000.00	2,996,202.84	0.69
KTC259B	10/09/2568	2.52	5,000,000.00	5,005,405.90	1.15
LH260A	09/10/2569	3.63	3,000,000.00	3,030,236.22	0.69
LH274A	29/04/2570	3.25	10,000,000.00	10,042,723.40	2.30
MINT255A	22/05/2568	4.34	3,000,000.00	3,021,649.32	0.69
MINT281A	04/01/2571	3.24	9,000,000.00	9,127,476.09	2.09
MTC266D	08/06/2569	4.30	3,000,000.00	3,029,653.02	0.69
MTC27NB	02/11/2570	3.80	12,000,000.00	12,007,292.04	2.75
TBEV256A	11/06/2568	2.07	4,000,000.00	3,995,882.80	0.92
TBEV270A	22/10/2570	2.87	8,000,000.00	8,056,600.40	1.85
TIDLOR258B	18/08/2568	3.30	2,000,000.00	2,008,056.56	0.46
TIDLOR26NA	29/11/2569	3.70	3,000,000.00	3,033,955.23	0.70
TIDLOR273A	29/03/2570	3.38	10,000,000.00	10,057,795.80	2.31
TLT276A	21/06/2570	3.02	8,000,000.00	8,070,801.12	1.85
TRUE257A	25/07/2568	3.35	2,000,000.00	2,008,217.90	0.46
TRUE265A	07/05/2569	3.74	5,000,000.00	5,056,264.70	1.16

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>วันครบกำหนด</u>	<u>อัตรา</u>	<u>เงินต้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>ร้อยละของ</u>
		<u>ดอกเบี้ย</u>			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(%)	(บาท)	(บาท)	
TRUE266A	08/06/2569	3.59	5,000,000.00	5,048,012.45	1.16
WHA253A	30/03/2568	2.08	2,000,000.00	1,998,699.54	0.46
WHA250A	19/10/2568	4.03	4,000,000.00	4,049,852.00	0.93
WHA260A	12/10/2569	3.69	2,000,000.00	2,033,216.36	0.47
รวมหุ้นกู้				202,638,076.24	46.46
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 434,217,712.08 บาท)				436,189,951.46	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		12,021,327.30	7,936,424.06
รวมรายได้		12,021,327.30	7,936,424.06
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,512,291.84	1,032,868.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		151,229.26	103,286.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	504,097.22	344,289.38
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,339.80	2,566.96
รวมค่าใช้จ่าย		2,169,958.12	1,483,011.22
รายได้สุทธิ		9,851,369.18	6,453,412.84
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,026,544.06	221,003.47
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		4,572,863.04	2,120,618.64
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		6,599,407.10	2,341,622.11
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		16,450,776.28	8,795,034.95

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	16,450,776.28	8,795,034.95
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	147,860,000.00	322,700,000.00
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(152,230,000.00)	(12,700,000.00)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	12,080,776.28	318,795,034.95
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	453,649,236.13	134,854,201.18
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	465,730,012.41	453,649,236.13

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2562 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก โดยกองทุนจะลงทุนหรือมีไว้ในซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารข้างต้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่างของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	449,686,418.73	475,452,422.42
ขายเงินลงทุน	444,551,930.57	175,007,608.55

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,512,291.84	1,032,868.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	504,097.22	344,289.38	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	134,748.50	126,958.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	44,916.19	42,319.46

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	448,357,485.58	-	448,357,485.58

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	436,189,951.46	-	436,189,951.46

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	62,028,423.24	354,658,976.84	31,670,085.50	448,357,485.58
เงินฝากธนาคาร	9,979,487.00	-	-	9,979,487.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,191,156.50	2,191,156.50
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	5,400,000.00	5,400,000.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	193,161.36	193,161.36
หนี้สินอื่น	-	-	4,955.31	4,955.31

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	403,689,460.75	32,500,490.71	436,189,951.46
เงินฝากธนาคาร	14,536,329.79	-	-	14,536,329.79
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,209,580.44	2,209,580.44
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	900,000.00	900,000.00

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	182,037.80	182,037.80
หนี้สินอื่น	-	-	4,587.76	4,587.76

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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 1 หน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้จ่ายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไว้วางใจ

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทยเพื่อการออม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทยเพื่อการออม อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 S S

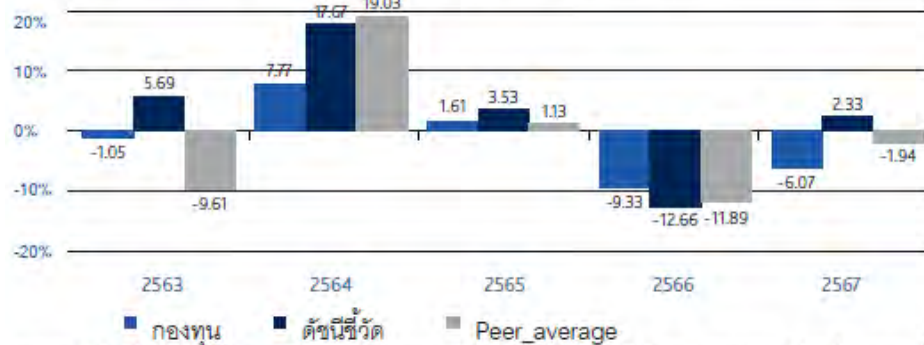
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 37,080,030.24 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 7.7890 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

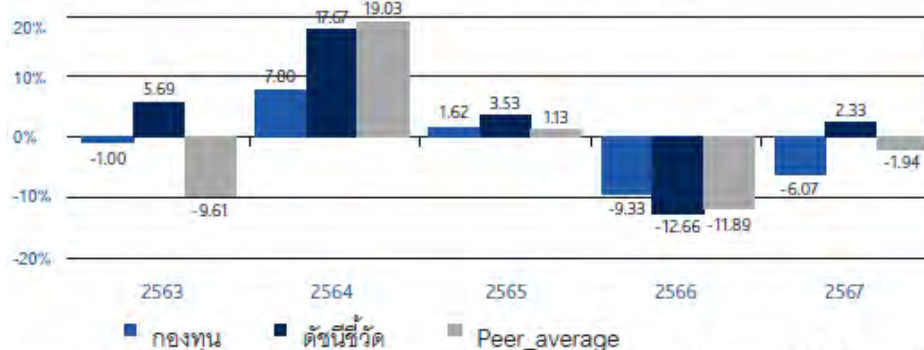
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-16.10	-4.49	6.68	-16.10
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	17.56	13.27	14.31	17.56
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-10.60	-4.79	N/A	-4.50
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	N/A	1.42
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	13.58	12.60	N/A	13.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	N/A	13.72

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม – ชนิดเพื่อการออมพิเศษ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 26,753,959.78 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 7.7963 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-16.10	-4.49	6.68	-16.10
ดัชนีชี้วัด	-5.99	-0.59	17.33	-5.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-9.05	-1.12	12.54	-9.05
ความผันผวนกองทุน	17.56	13.27	14.31	17.56
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.77	14.18	15.05	17.77

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-10.60	-4.78	N/A	-4.48
ดัชนีชี้วัด	-5.64	0.47	N/A	1.42
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.05	-1.33	0.49	
ความผันผวนกองทุน	13.58	12.60	N/A	13.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.88	13.01	N/A	13.72

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	618,351.51	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,366.86	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	49,468.22	0.13
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	17,823.78	0.05
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3,311.16	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	701,321.53	1.82

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 38,591,417.23

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - ชนิดเพื่อการออมพิเศษ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	453,696.01	1.60
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9,074.05	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	36,295.59	0.13
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	13,076.22	0.05
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2,301.62	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	514,443.49	1.82

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 28,319,136.31

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
 คำนายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี
 ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ชาติคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	23,331.42	19.25
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	20,103.89	16.58
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	20,010.00	16.50
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	19,543.30	16.12
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	19,445.43	16.04
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	11,118.97	9.17
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	7,686.57	6.34
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	121,239.58	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
ธุรกิจการเงิน					
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		8,100.000000		1,372,950.00	2.15
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		13,400.000000		2,606,300.00	4.08
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		38,800.000000		2,638,400.00	4.13
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		114,600.000000		3,237,450.00	5.07
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		14,800.000000		2,057,200.00	3.22
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)		12,000.000000		186,000.00	0.29
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		3,200.000000		344,000.00	0.54
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		27,400.000000		863,100.00	1.35
บริษัท ดิดล่อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		106,540.000000		1,811,180.00	2.84
ประกันภัยและประกันชีวิต					
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		140,400.000000		1,396,980.00	2.19
สินค้าอุตสาหกรรม					
ยานยนต์					
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)		3,700.000000		699,300.00	1.10
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		32,200.000000		676,200.00	1.06
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		371,900.000000		3,198,340.00	5.01
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		75,200.000000		4,154,800.00	6.51
ทรัพยากร					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		41,500.000000		1,079,000.00	1.69
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)		44,100.000000		1,587,600.00	2.49
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		77,530.000000		3,236,877.50	5.07
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		23,200.000000		2,621,600.00	4.11
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		81,300.000000		2,601,600.00	4.08
บริการ					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		61,400.000000		1,203,440.00	1.89
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		74,600.000000		3,245,100.00	5.08
บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)		102,600.000000		3,437,100.00	5.38
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		32,600.000000		629,180.00	0.99
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		7,600.000000		1,197,000.00	1.88
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		55,400.000000		1,035,980.00	1.62
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		79,134.000000		1,922,956.20	3.01
บริษัท ดี เอร่าวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		580,200.000000		1,415,688.00	2.22
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		31,300.000000		5,414,900.00	8.48
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		19,200.000000		312,960.00	0.49
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		7,000.000000		2,191,000.00	3.43
บริษัท ฮิวเม้นิก้า จำกัด (มหาชน)		94,500.000000		477,225.00	0.75
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		235,500.000000		2,566,950.00	4.02
รวม	หุ้นสามัญ			61,418,356.70	96.22
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ			2,233,907.94	3.50
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ			2,233,907.94	3.50
สินทรัพย์อื่น					
				314,022.10	0.49
หนี้สินอื่น					
				(135,466.67)	(0.21)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ			63,830,820.07	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 84.45%

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวรฐาภัทร ลิ่มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 17 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทยเพื่อการออม
 งบฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	61,418,356.70	74,671,620.80
เงินฝากธนาคาร		2,233,907.94	3,620,709.42
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		143.54	49,576.27
จากการขายเงินลงทุน		313,878.56	-
จากการขายหน่วยลงทุน		-	202,000.00
รวมสินทรัพย์		63,966,286.74	78,543,906.49
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	189,404.54
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	132,515.49	152,560.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		21.53	30.19
หนี้สินอื่น		2,929.65	3,372.08
รวมหนี้สิน		135,466.67	345,367.27
สินทรัพย์สุทธิ		63,830,820.07	78,198,539.22
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		81,921,424.19	84,202,524.46
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		623,933.65	150,363.50
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(18,714,537.77)	(6,154,348.74)
สินทรัพย์สุทธิ	6	63,830,820.07	78,198,539.22

กองทุนเปิด อเมอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเงิน			
ธนาคาร		12,098,300.00	19.70
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	8,100	1,372,950.00	2.24
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	13,400	2,606,300.00	4.24
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	38,800	2,638,400.00	4.30
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	114,600	3,237,450.00	5.27
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	14,800	2,057,200.00	3.35
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	12,000	186,000.00	0.30
เงินทุนและหลักทรัพย์		3,018,280.00	4.92
บมจ.อโชน ชนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	3,200	344,000.00	0.56
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	27,400	863,100.00	1.41
บมจ.ดีดิส โซลคิงส์	106,540	1,811,180.00	2.95
ประกันภัยและประกันชีวิต		1,396,980.00	2.27
บมจ.ไทยประกันชีวิต	140,400	1,396,980.00	2.27
สินค้าอุตสาหกรรม			
ยานยนต์		699,300.00	1.14
บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	3,700	699,300.00	1.14
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		676,200.00	1.10
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	32,200	676,200.00	1.10
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		7,353,140.00	11.97
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	371,900	3,198,340.00	5.21
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	75,200	4,154,800.00	6.76

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		11,126,677.50	18.12
บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น	41,500	1,079,000.00	1.76
บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	44,100	1,587,600.00	2.58
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	77,530	3,236,877.50	5.27
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	23,200	2,621,600.00	4.27
บมจ.ปตท.	81,300	2,601,600.00	4.24
บริการ			
พาณิชย์		7,885,640.00	12.84
บมจ.คอมเซเว่น	61,400	1,203,440.00	1.96
บมจ.ซีพี ออลล์	74,600	3,245,100.00	5.28
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์	102,600	3,437,100.00	5.60
การแพทย์		2,862,160.00	4.66
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	32,600	629,180.00	1.02
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	7,600	1,197,000.00	1.95
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	55,400	1,035,980.00	1.69
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		3,338,644.20	5.43
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	580,200	1,415,688.00	2.30
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	79,134	1,922,956.20	3.13
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		5,727,860.00	9.33
บมจ.เคลด้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	31,300	5,414,900.00	8.82
บมจ.सानา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	19,200	312,960.00	0.51

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		5,235,175.00	8.52
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	7,000	2,191,000.00	3.57
บมจ.อีวีเมเน็ก้า	94,500	477,225.00	0.77
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	235,500	2,566,950.00	4.18
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		61,418,356.70	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 61,985,464.92 บาท)		61,418,356.70	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร			
อาหารและเครื่องดื่ม		3,258,425.00	4.37
บมจ.อิซตัน กรุ๊ป	91,200	1,340,640.00	1.80
บมจ. โอสดสกา	35,200	732,160.00	0.98
บมจ.เซ็ปเป้	17,500	1,185,625.00	1.59
สินค้าอุปโภคบริโภค			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		620,400.00	0.83
บมจ.นิโอ คอร์ปอเรท	18,800	620,400.00	0.83
ธุรกิจการเงิน			
ธนาคาร		7,266,650.00	9.74
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,100	2,129,100.00	2.85
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)	12,000	222,000.00	0.30
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	9,600	1,492,800.00	2.00
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	78,500	1,648,500.00	2.21
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	15,100	1,774,250.00	2.38
เงินทุนและหลักทรัพย์		2,614,880.00	3.50
บมจ.อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	9,400	1,203,200.00	1.61
บมจ.เงินติดล้อ	83,040	1,411,680.00	1.89
สินค้าอุตสาหกรรม			
ยานยนต์		806,600.00	1.08
บมจ.ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	3,700	806,600.00	1.08
บรรจุภัณฑ์		315,716.80	0.42
บมจ.เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	16,108	315,716.80	0.42

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน คราสาทรทุนไทย เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			
วัสดุก่อสร้าง		494,880.00	0.66
บมจ.เอสซีจี เคมิคอลส์	103,100	494,880.00	0.66
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		9,641,460.00	12.91
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	171,300	1,387,530.00	1.86
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	47,100	2,684,700.00	3.60
บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์	145,600	735,280.00	0.98
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	878,900	4,833,950.00	6.47
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		9,224,736.00	12.36
บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	18,600	362,700.00	0.49
บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	62,500	3,718,750.00	4.98
บมจ.ปตท.	83,600	2,654,300.00	3.55
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	19,000	2,261,000.00	3.03
บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	47,300	227,986.00	0.31
บริการ			
พาณิชย์		9,759,530.00	13.07
บมจ.ซีพี ออลล์	68,400	3,813,300.00	5.11
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	63,300	2,152,200.00	2.88
บมจ.โฮมโปรคัสเซ็นเตอร์	40,700	382,580.00	0.51
บมจ.เมก้าไลฟ์ไชนเอนซ์	102,600	3,411,450.00	4.57
การแพทย์		8,443,965.00	11.30
บมจ.บางกอก เซน ฮอสปิทอล	113,300	1,733,490.00	2.32
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	97,500	2,388,750.00	3.20
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	6,900	1,376,550.00	1.84
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า	110,100	2,945,175.00	3.94

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่าบัญชีรวม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
บริการเฉพาะกิจ		867,000.00	1.16
บมจ.เอสไอเอสบี	28,900	867,000.00	1.16
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		5,499,728.00	7.36
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	33,200	1,145,400.00	1.53
บมจ. ดี เอราวัณ กรุ๊ป	354,200	1,353,044.00	1.81
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	115,434	3,001,284.00	4.02
ขนส่งและโลจิสติกส์		5,858,810.00	7.85
บมจ. ท่าอากาศยานไทย	62,500	3,718,750.00	4.98
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	233,000	1,654,300.00	2.22
บมจ. สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชั่นส์	25,300	485,760.00	0.65
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		4,099,100.00	5.49
บมจ. เสดต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	18,700	2,851,750.00	3.82
บมจ. ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	50,500	1,247,350.00	1.67
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		5,899,740.00	7.90
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	17,100	4,907,700.00	6.57
บมจ. ชิวเมนิก้า	118,100	992,040.00	1.33
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		74,671,620.80	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 75,059,689.67 บาท)		74,671,620.80	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทยเพื่อการออม
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		2,743,256.21	2,281,514.85
รายได้ดอกเบี้ย		316.22	409.27
รายได้อื่น		-	127.20
รวมรายได้		2,743,572.43	2,282,051.32
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,072,047.52	1,272,658.84
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		21,440.91	25,453.20
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	85,763.81	101,812.77
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		30,900.00	30,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		126,852.36	49,661.72
รวมค่าใช้จ่าย		1,337,004.60	1,480,486.53
รายได้สุทธิ		1,406,567.83	801,564.79
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(13,787,670.08)	(2,072,910.37)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(179,039.35)	(3,671,940.91)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(13,966,709.43)	(5,744,851.28)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(12,560,141.60)	(4,943,286.49)
หัก ภาษีเงินได้	3	(47.43)	(61.39)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	(12,560,189.03)	(4,943,347.88)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทยเพื่อการออม
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(12,560,189.03)	(4,943,347.88)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	197,088.27	3,070,247.16
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(2,004,618.39)	(180,173.91)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(14,367,719.15)	(2,053,274.63)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	78,198,539.22	80,251,813.85
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	63,830,820.07	78,198,539.22
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	8,420,252.4094	8,117,716.2244
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	23,859.1439	321,500.1397
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(251,969.1682)	(18,963.9547)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	8,192,142.3851	8,420,252.4094

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2563 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขา กรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน
2. ชนิดเพื่อการออมพิเศษ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน และช่วยสร้างเสถียรภาพของระบบตลาดทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารทุน โดยมี net exposure ในตราสารดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งรวมถึงกองทุนรวม ETF กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ
ขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ
ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และ
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทาง
บัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	59,047,163.43	22,706,732.85
ขายเงินลงทุน	58,333,718.10	18,008,403.57

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับ
บริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,072,047.52	1,272,658.84	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	85,763.81	101,812.77	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	92,964.43	110,324.47
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	7,437.17	8,825.96

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	4,760,540.4815	3,431,601.9036
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	37,078,188.88	26,752,631.19
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.7886	7.7959

	2567	
	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดเพื่อการออมพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	4,867,200.5309	3,553,051.8785
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	45,183,672.23	33,014,866.99
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.2833	9.2919

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดเพื่อการออม	(7,255,189.23)	(2,814,614.03)
ชนิดเพื่อการออมพิเศษ	(5,304,999.80)	(2,128,733.85)
รวม	(12,560,189.03)	(4,943,347.88)

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	61,418,356.70	-	-	61,418,356.70

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	74,671,620.80	-	-	74,671,620.80

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	61,418,356.70	61,418,356.70
เงินฝากธนาคาร	2,233,907.94	-	-	2,233,907.94
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	143.54	143.54
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	313,878.56	313,878.56
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	132,515.49	132,515.49
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	21.53	21.53
หนี้สินอื่น	-	-	2,929.65	2,929.65

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	74,671,620.80	74,671,620.80
เงินฝากธนาคาร	3,620,709.42	-	-	3,620,709.42
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	49,576.27	49,576.27
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	202,000.00	202,000.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	189,404.54	189,404.54
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	152,560.46	152,560.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	30.19	30.19
หนี้สินอื่น	-	-	3,372.08	3,372.08

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความ ยั่งยืนแบบพิเศษ

รายงานประจำปี

13 พฤษภาคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ในปี 2025 ดัชนี SET Total Return ปรับตัวลดลง -6.0% และให้ผลตอบแทนต่ำกว่าภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกอย่างมีนัยสำคัญ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวที่อ่อนแอ ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ และความกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีจากต่างประเทศ ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดตลอดทั้งปี

การเคลื่อนไหวของตลาดแบ่งออกเป็นสองช่วงที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยดัชนี SET ปรับตัวลงแตะระดับต่ำสุดที่ 1,062 จุดในเดือนมิถุนายน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ก่อนฟื้นตัวสู่ระดับ 1,259 จุด ณ สิ้นปี การฟื้นตัวดังกล่าวสะท้อนผลของปัจจัยกดดันทั้งในและต่างประเทศ ช่วงต้นปีตลาดเผชิญความผันผวนสูงจากการสิ้นสุดระยะเวลาถือครองของกองทุน LTF ซึ่งนำไปสู่แรงไถ่ถอนกองทุนรวมในระดับสูง

ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนสูงที่สุด

ธนาคาร (+18.4%) - ได้รับแรงหนุนจากคุณภาพสินทรัพย์ที่เริ่มมีเสถียรภาพ และการบริหารเงินกองทุนที่มีวินัย ส่งผลให้ระดับเงินปันผลอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

อิเล็กทรอนิกส์ (+8.8%) - ขับเคลื่อนโดย DELTA แม้มีมูลค่าที่ตึงตัว แต่ยังเป็นหุ้นสำคัญสะท้อนเริ่มการลงทุนด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูลในประเทศไทย

โทรคมนาคม (-0.4%) - แม้ผลตอบแทนติดลบเล็กน้อย แต่แสดงความยืดหยุ่นจากการรวบรวมกิจการในอุตสาหกรรม ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนความสามารถทำกำไรในระยะยาว

อุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนต่ำที่สุด

สื่อ (-55.2%) - ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอซึ่งส่งผลให้การใช้รายด้านโฆษณาลดลง รวมถึงผลจากช่วงเวลาของการไวท์วูทซ์

การเงิน (-31.9%) - ถูกกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัวและความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์

พาณิชย์ (-31.7%) - เผชิญแรงกดดันจากอุปสงค์ผู้บริโภคที่ซบเซา การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ช้ากว่าคาด และปัจจัยเฉพาะบริษัท

แนวโน้มตลาดปี 2026

มุ่งเข้าสู่ปี 2026 ความสนใจของนักลงทุนยังคงอยู่ที่การเลือกตั้งทั่วไปซึ่งกำหนดจัดขึ้นในเดือน กุมภาพันธ์ ความรวดเร็วในการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่และความสามารถในการออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้นจะมีบทบาทสำคัญในการฟื้นฟูความเชื่อมั่นในระยะใกล้ ขณะที่ความเชื่อมั่นในเชิงโครงสร้างยังขึ้นอยู่กับอัตราการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ซึ่งยังเป็นปัจจัยสำคัญท่ามกลางข้อจำกัดด้านนโยบายการคลัง

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้น หากดำเนินมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติมก็จะช่วยเสริมสภาพคล่องในระบบการเงินและสนับสนุนความต้องการรับความเสี่ยงของนักลงทุน โดยรวมแม้ยังมีความไม่แน่นอนต่อเนื่อง แต่สภาวะการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น และนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยที่สามารถสร้างพื้นฐานให้ตลาดค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นได้ในปี 2026

กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพสูงและมีความสามารถในการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะบริษัทที่สามารถบริหารจัดการผ่านช่วงที่มีความไม่แน่นอนได้ พร้อมทั้งมุ่งเน้นบริษัทที่มีความสามารถในการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นผ่านนโยบายบริหารเงินทุนที่มีวินัย

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2025 บริบทการลงทุนถูกกำหนดโดยกระแสการเมืองที่เปลี่ยนแปลง นโยบายการเงินเชิงป้องกันความเสี่ยง และแรงขายในพันธบัตรระยะยาวที่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ตลาดให้ความสนใจอย่างมากต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังจากที่นายอนุทิน (พรรคภูมิใจไทย) เข้ารับตำแหน่งนายกรัฐมนตรี และออกมาตรการคนละครึ่ง (co-payment) มูลค่า 44,000 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 100 bps (1%) ตลอดทั้งปี ส่งผลให้ดอกเบีย้นโยบายลดลงสู่ระดับ 1.25% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี สาเหตุสำคัญมาจากความกังวลต่อการหดตัวของสินเชื่อ SMEs (เฉลี่ย -1% MoM) การชะลอตัวของเศรษฐกิจ (GDP ไตรมาส 3 อยู่ที่ -0.6% QoQ) และแรงกดดันด้านภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ แม้อัตราเงินเฟ้อจะติดลบต่อเนื่อง

เป็นเวลาแปดเดือนก็ตาม การผ่อนคลายทางการเงินในช่วงครึ่งหลังของปีช่วยหนุนพันธบัตรระยะสั้นให้ปรับตัวขึ้นอีก 35 bps ทำให้ตลอดทั้งปีปรับตัวขึ้นรวมประมาณ 85 bps ขณะที่ฝั่งระยะยาวซึ่งเผชิญแรงขายรุนแรงราว 30 bps ในช่วงเดือนกันยายน-ตุลาคมจากแรงไถ่ถอนของกองทุนภายในประเทศปรับตัวขึ้นเพียงประมาณ 40 bps ในปี 2025

ภาวะสินเชื่อยังคงมีความแตกต่างอย่างชัดเจน กลุ่ม High-Yield และหุ้นกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงเผชิญความเสี่ยงด้านการรีไฟแนนซ์และการปรับโครงสร้าง ขณะที่หุ้นกู้ BBB+ หดตัวเร็วกว่ากลุ่ม Investment Grade อื่น ๆ เนื่องจากผลของการผ่อนคลายทางการเงิน ส่วนหุ้นกู้ AAA ยังคงได้รับแรงหนุนจากความต้องการลงทุนของสถาบันอย่างต่อเนื่อง

ในมุมมองต่อไปข้างหน้า พื้นที่นโยบายที่จำกัดและความไม่แน่นอนด้านการคลังซึ่งรุนแรงขึ้นหลังรัฐบาลที่นำโดยพรรคภูมิใจไทยยุบสภาภายในสามเดือน และเตรียมเข้าสู่การเลือกตั้งในเดือนกุมภาพันธ์ 2026 อาจสร้างความกังวลต่อการผลักดันมาตรการใหม่ ๆ และกดดันพันธบัตรระยะยาวให้เผชิญความเสี่ยงต่อเนื่อง ธปท. คาดว่าการสนับสนุนทางการคลังจะอ่อนแรงลง และประเมิน GDP โตเพียง 1.5% ในปี 2026 และ 2.3% ในระยะถัดไป สะท้อนความเสี่ยงด้านเสถียรภาพระบบการเงินและความสามารถในการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น การปรับวินัยการคลังยังจำกัดพื้นที่นโยบายและเพิ่มความเสี่ยงต่อการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ พันธบัตรระยะสั้นมีแนวโน้มได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากกระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า ขณะที่พันธบัตรระยะยาวยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดและปัจจัยเชิงโครงสร้าง ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งแรกของปีอาจส่งผลให้โมเมนตัมทางเศรษฐกิจอ่อนแรงลง และทำให้ส่วนขาดเขตความเสี่ยงของตราสารหนี้ยังคงอยู่ในระดับสูง ภายใต้สภาวะดังกล่าว กลยุทธ์การลงทุนยังคงเน้นการคัดเลือกตราสารระดับ Investment Grade และกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งเป็นสำคัญ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

27 มีนาคม 2569  IP.

ผลการดำเนินงาน

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

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 37,117,057.03 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 9.9539 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	N/A	-3.33	5.18	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	-0.57	10.86	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.50	-0.58	9.48	-3.50
ความผันผวนกองทุน	N/A	9.79	10.35	N/A
ความผันผวนตัวชี้วัด	N/A	8.20	9.44	N/A
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน	N/A	N/A	N/A	-0.46
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.91
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.79	-0.75	0.48	
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	10.78
ความผันผวนตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	10.21

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

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 533,896,893.97 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 9.9545 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	N/A	-3.33	5.18	N/A
ดัชนีชี้วัด	N/A	-0.57	10.86	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.50	-0.58	9.48	-3.50
ความผันผวนกองทุน	N/A	9.79	10.35	N/A
ความผันผวนตัวชี้วัด	N/A	8.20	9.44	N/A
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน	N/A	N/A	N/A	-0.42
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	4.99
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.79	-0.75	0.48	
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	10.81
ความผันผวนตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	10.25

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 ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - ชนิดเงินลงทุนใหม่ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	333,968.68	1.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6,679.34	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	26,717.52	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	8,235.93	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	375,601.47	1.16

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 32,515,280.61

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - ชนิดเงินลงทุนเดิม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 14 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,795,933.31	1.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	95,918.70	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	383,674.55	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	91,933.55	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	5,367,460.11	1.12

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 477,235,075.80

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชั้นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ค่านายหน้า สำหรับรอบสิ้นปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัทยายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	111,710.83	18.26
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	111,186.78	18.18
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	95,437.67	15.60
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	90,657.18	14.82
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	79,611.20	13.02
บริษัทหลักทรัพย์ ซิเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	63,615.48	10.40
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	59,461.81	9.72
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	611,680.95	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ						
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร						
อาหารและเครื่องดื่ม						
	บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		382,300.000000		5,122,820.00	0.90
ธุรกิจการเงิน						
ธนาคาร						
	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		120,350.000000		23,408,075.00	4.10
	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		260,500.000000		17,714,000.00	3.10
	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		1,063,220.000000		30,035,965.00	5.26
	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		171,013.000000		23,770,807.00	4.16
	ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)		116,566.000000		1,806,773.00	0.32
เงินทุนและหลักทรัพย์						
	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		505,914.000000		15,936,291.00	2.79
	บริษัท ดิเดิ้ล โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		442,489.000000		7,522,313.00	1.32
ประกันภัยและประกันชีวิต						
	บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)		915,900.000000		9,113,205.00	1.60
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง						
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		1,381,800.000000		11,883,480.00	2.08
	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		371,600.000000		20,530,900.00	3.60
	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		3,520,199.000000		11,546,252.72	2.02
ทรัพยากร						
พลังงานและสาธารณูปโภค						
	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)		153,300.000000		5,518,800.00	0.97
	บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		762,094.000000		31,817,424.50	5.57
	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)		127,166.000000		14,369,758.00	2.52
	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		570,263.000000		18,248,416.00	3.20
บริการ						
พาณิชย์						
	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)		896,755.000000		17,576,398.00	3.08
	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		583,922.000000		25,400,607.00	4.45
	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		246,100.000000		4,429,800.00	0.78
	บริษัท เมก้า โลฟโซแอนด์ จำกัด (มหาชน)		753,861.000000		25,254,343.50	4.42
การแพทย์						
	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)		66,000.000000		10,395,000.00	1.82
	บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		291,601.000000		5,452,938.70	0.95
การท่องเที่ยวและสันทนาการ						
	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)		93,100.000000		3,188,675.00	0.56
	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		532,133.000000		12,930,831.90	2.26
	บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		3,326,600.000000		8,116,904.00	1.42
เทคโนโลยี						
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์						
	บริษัท เดลต้า อีเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		132,459.000000		22,915,407.00	4.01
	บริษัท ซานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		411,484.000000		6,707,189.20	1.17
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		113,306.000000		35,464,778.00	6.21
รวม	หุ้นสามัญ				426,178,152.52	74.64
พันธบัตรรัฐบาล						
	ESGLB35DA		11,000.000000	11,000,000.00	10,955,950.11	1.92
	ESGLB376A		50,000.000000	50,000,000.00	58,484,445.40	10.24
	SLB406A		65,000.000000	65,000,000.00	71,114,924.45	12.45
รวม	พันธบัตรรัฐบาล			126,000,000.00	140,555,319.96	24.62
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				7,874,215.16	1.38
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				7,874,215.16	1.38
สินทรัพย์อื่น						
หนี้สินอื่น					113,561.07	0.02
					(3,729,771.57)	(0.65)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				570,991,477.14	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 13 พฤษภาคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 67.33%

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 13 พฤษภาคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 13 พฤษภาคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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. ปูนซิเมนต์ไทย

วาระการประชุม:

- ติดตามความคืบหน้าของบริษัท ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG) และการปรับเป้าหมายให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีในระดับสากล

ผลการประชุม:

- ตั้งเป้าลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 และ 2 ลง 25% ภายในปี 2573 (จากปีฐาน 2563) โดยได้รับการรับรองจาก SBTi ภายใต้เป้าหมาย 1.5°C

- ตั้งเป้าลด Scope 3 ลง 25% ภายในปี 2574 (จากปีฐาน 2564) โดยเน้นการปล่อยจากปลายน้ำ (~30%) และมีการฝึกอบรมซัพพลายเออร์ให้วัดผลได้แม่นยำ
- เพิ่มการใช้เชื้อเพลิงทางเลือกเป็น 40% ในโรงงานปูนซีเมนต์ไทย ลดการใช้ถ่านหินด้วยชีวมวลและของเสียอุตสาหกรรม
- ใช้ปูนซีเมนต์ไฮดรอลิกในไทยถึง 81% สนับสนุนการลดคาร์บอน
- ผลิตโพลีเมอร์สีเขียว 218,000 ตันในปี 2566 เพิ่มขึ้น 56% จากปีก่อน มุ่งสู่เป้าหมาย 1 ล้านตันในปี 2573
- บูรณาการเป้าหมายด้านสภาพภูมิอากาศในจรรยาบรรณซัพพลายเออร์ และเริ่มฝึกอบรมการจัดการ Scope 3
- พัฒนากลยุทธ์ลดการปล่อยก๊าซ เตรียมรับมือภาษีคาร์บอนในไทยภายใน 2-3 ปี และจัดทำแผน Net Zero ปี 2593

ข้อสรุปสำคัญ:

SCG มีความก้าวหน้าในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างมีนัยสำคัญ โดยกำหนดเป้าหมายตามกรอบ 1.5°C ของ SBTi ควบคู่กับมาตรการลดคาร์บอนในกระบวนการดำเนินงานและการมีส่วนร่วมของซัพพลายเออร์ ทั้งยังตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 3 ที่ผ่านการรับรองโดยบุคคลที่สาม ซึ่งสะท้อนถึงความมุ่งมั่นอย่างจริงจังขององค์กรต่อเป้าหมายด้านสภาพภูมิอากาศ. ด้วยการลดสัดส่วนการใช้ปูนเม็ดในปูนซีเมนต์, เพิ่มสัดส่วนเชื้อเพลิงทางเลือกแทนการใช้ถ่านหิน, และขยายการผลิตโพลีเมอร์สีเขียวอย่างต่อเนื่อง SCG จึงอยู่ในสถานะที่แข็งแกร่งในการบรรเทาความเสี่ยงจากการเปลี่ยนผ่านด้านสภาพภูมิอากาศ และมีโอกาสยกระดับคะแนน ESG ตลอดจนความเชื่อมั่นของนักลงทุนในอนาคต

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

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนและการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

บริษัทจัดให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการกำกับดูแลการลงทุนและความรับผิดชอบต่อในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ลงทุน โดยมุ่งเน้นให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องดำเนินการด้วยความรับผิดชอบต่อ ผู้จัดการกองทุนใช้แนวทางที่มี

โครงสร้างในการระบุและประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ซึ่งครอบคลุมถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และเมื่อพบประเด็นที่มีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนจะดำเนินการมีส่วนร่วมโดยตรงกับบริษัทเพื่อหารือและแก้ไขข้อกังวล

ผู้จัดการกองทุนตระหนักว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนมีความหลากหลายและเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ในการประเมินความเสี่ยงเหล่านี้ ผู้จัดการกองทุนจะใช้ข้อมูลเชิงลึกจากการประชุมกับบริษัท การจัดอันดับ ESG จากผู้ให้บริการภายนอก และการวิจัยภายใน เพื่อประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อมูลค่าของสินทรัพย์ในกองทุน ข้อมูลเชิงลึกเหล่านี้จะถูกบูรณาการเข้ากับกระบวนการตัดสินใจลงทุนผ่านกรอบการบูรณาการ ESG ซึ่งเป็นการเสริมความครบถ้วนให้กับกระบวนการวิเคราะห์ทางการเงินแบบดั้งเดิม

บริษัทดำเนินการติดตามบริษัทและผู้ออกหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทเหล่านั้นสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืนในระยะยาว ณ ช่วงเวลารายงานปัจจุบันไม่พบว่ามี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านความยั่งยืนในสินทรัพย์ที่ลงทุน ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นรายละของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

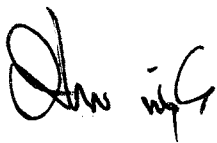
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานันต์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 17 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีจันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์	7	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	566,606,868.47
เงินฝากธนาคาร		7,874,215.16
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		149,469.29
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	90,695.79
รวมสินทรัพย์		574,721,248.71
หนี้สิน	7	
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน		2,590,343.71
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		141,958.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	950,958.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		22,420.39
หนี้สินอื่น		24,090.58
รวมหนี้สิน		3,729,771.57
สินทรัพย์สุทธิ		570,991,477.14
สินทรัพย์สุทธิ :		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		573,622,325.20
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(25,385,993.99)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		22,755,145.93
สินทรัพย์สุทธิ	6	570,991,477.14

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม				5,122,820.00	0.90
บมจ.อิซิตัน กรุ๊ป			382,300	5,122,820.00	0.90
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร				96,735,620.00	17.08
ธนาคารไทยเครดิต จำกัด (มหาชน)			116,566	1,806,773.00	0.32
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			120,350	23,408,075.00	4.13
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)			260,500	17,714,000.00	3.13
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			1,063,220	30,035,965.00	5.30
บมจ.เอสซีบี เอกซ์			171,013	23,770,807.00	4.20
เงินทุนและหลักทรัพย์				23,458,604.00	4.14
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล			505,914	15,936,291.00	2.81
บมจ.ดีดิสโอ โฮลดิ้งส์			442,489	7,522,313.00	1.33
ประกันภัยและประกันชีวิต				9,113,205.00	1.61
บมจ.ไทยประกันชีวิต			915,900	9,113,205.00	1.61
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				43,960,632.72	7.76
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)			1,381,800	11,883,480.00	2.10
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา			371,600	20,530,900.00	3.62
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น			3,520,199	11,546,252.72	2.04
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค				69,954,398.50	12.35
บมจ.โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่			153,300	5,518,800.00	0.97
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์			762,094	31,817,424.50	5.62
บมจ.ปตท.			570,263	18,248,416.00	3.22
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม			127,166	14,369,758.00	2.54

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชีนส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการ					
พาณิชย์				72,661,148.50	12.82
บมจ.คอมเซเว่น			896,755	17,576,398.00	3.10
บมจ.ซีพี ออลล์			583,922	25,400,607.00	4.48
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น			246,100	4,429,800.00	0.78
บมจ.เมก้า ไฟฟ์ไฮเอ็นซ์			753,861	25,254,343.50	4.46
การแพทย์				15,847,938.70	2.80
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์			66,000	10,395,000.00	1.84
บมจ.โรงพยาบาลพระรามเก้า			291,601	5,452,938.70	0.96
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				24,236,410.90	4.27
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา			93,100	3,188,675.00	0.56
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป			3,326,600	8,116,904.00	1.43
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล			532,133	12,930,831.90	2.28
เทคโนโลยี					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์				29,622,596.20	5.23
บมจ.เดลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย)			132,459	22,915,407.00	4.05
บมจ.सानา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์			411,484	6,707,189.20	1.18
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				35,464,778.00	6.26
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส			113,306	35,464,778.00	6.26
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				426,178,152.52	75.22
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA	17/12/2578	1.585	11,000,000.00	10,949,859.80	1.93
ESGLB376A	17/06/2580	3.39	50,000,000.00	58,425,236.50	10.31
SLB406A	17/06/2583	2.70	65,000,000.00	71,053,619.65	12.54
รวมพันธบัตรรัฐบาล				140,428,715.95	24.78
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 545,801,894.28 บาท)				566,606,868.47	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชั้นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้เงินปันผล		5,463,890.06
รายได้ดอกเบี้ย		1,400,599.64
รวมรายได้		6,864,489.70
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	5,129,901.99
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		102,598.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	410,392.07
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,000.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		16,304.21
ค่าใช้จ่ายอื่น		660,546.22
รวมค่าใช้จ่าย		6,354,742.53
รายได้สุทธิ		509,747.17
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,800,000.12
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,804,974.19
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		22,604,974.31
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		23,114,721.48
หัก ภาษีเงินได้	3	(359,575.55)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	22,755,145.93

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	22,755,145.93
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	4,743,000.00
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	546,053,921.47
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(2,560,590.26)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	570,991,477.14
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	570,991,477.14
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	474,300.0000
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	57,142,125.8351
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(254,193.4684)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	57,362,232.3667

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ชีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2568 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดเงินลงทุนใหม่ 2568 สำหรับผู้ลงทุนที่ใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีวงเงินใหม่สูงสุดไม่เกิน 300,000 บาท โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องซื้อหน่วยลงทุนในชนิดเงินลงทุนใหม่ ภายในระยะเวลา 2 เดือนที่กำหนด (พฤษภาคม - มิถุนายน 2568) และต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)
2. ชนิดเงินลงทุนเดิม 2568 สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) เดิม และแจ้งความประสงค์ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนมากองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESGX) เพื่อรับสิทธิประโยชน์ทางภาษีวงเงินใหม่สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท (ปีที่ 1 ไม่เกิน 300,000 บาท ส่วนปีที่ 2-5 ลดหย่อนปีละเท่า ๆ กัน โดยไม่เกินปีละ 50,000 บาท) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องแจ้งความประสงค์ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด (พฤษภาคม - มิถุนายน 2568) และต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)
3. ชนิดเงินลงทุนใหม่ สำหรับผู้ลงทุนที่ใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีวงเงินใหม่สูงสุดไม่เกิน 300,000 บาท โดยผู้ถือหน่วยลงทุนต้องซื้อหน่วยลงทุนในชนิดเงินลงทุนใหม่ในปี 2569 เป็นต้นไป เพื่อใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีวงเงินเดียวกับกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thai ESG) และต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดเงินลงทุนใหม่ 2568 และชนิดเงินลงทุนเดิม 2568 เท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนโดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังต่อไปนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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)

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนโดยมี net exposure ในทรัพย์สินตามข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรหรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ และ/หรือตราสารหนี้อื่น ๆ โดยพันธบัตร หุ้นกู้ หรือตราสารหนี้ดังกล่าวต้องเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือเพื่อส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability - linked bond) ที่มีการเปิดเผยข้อมูลตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นรายลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 3 ปี

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2568
ซื้อเงินลงทุน	894,733,658.41
ขายเงินลงทุน	350,132,020.14

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,129,901.99	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	410,392.07	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
กองทุนอื่นที่บริหาร โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ซื้อเงินลงทุน	483,558,724.46	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	831,458.99
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	66,516.73

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดเงินลงทุนใหม่	ชนิดเงินลงทุนเดิม
	2568	2568
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด (หน่วย)	3,728,887.5478	53,633,344.8189
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	37,115,596.18	533,875,880.96
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.9535	9.9541
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับงวดแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้		
	บาท	
	2568	
ชนิดเงินลงทุนใหม่ 2568	1,427,985.08	
ชนิดเงินลงทุนเดิม 2568	21,327,160.85	
รวม	22,755,145.93	

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	426,178,152.52	-	-	426,178,152.52
ตราสารหนี้	-	140,428,715.95	-	140,428,715.95

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	140,428,715.95	426,178,152.52	566,606,868.47
เงินฝากธนาคาร	7,874,215.16	-	-	7,874,215.16
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	149,469.29	149,469.29
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	2,590,343.71	2,590,343.71
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	141,958.14	141,958.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	950,958.75	950,958.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	22,420.39	22,420.39
หนี้สินอื่น	-	-	24,090.58	24,090.58

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่นำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ภาพรวมตลาดหุ้นเอเชียแปซิฟิก

ตลาดหุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนเชิงบวกในไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 โดยเกาหลีใต้เป็นตลาดที่โดดเด่นที่สุดจากระดับการส่งออกที่ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะในภาคเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งได้รับแรงหนุนทั้งจากราคาที่แข็งแกร่งและความต้องการที่เพิ่มขึ้นของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมถึงความคาดหวังต่อการปฏิรูปเศรษฐกิจภายในประเทศ ขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นไต้หวันซึ่งมีส่วนเทคโนโลยีสูงก็ปรับตัวขึ้นจากความต้องการฮาร์ดแวร์ด้าน AI ที่ขยายตัวต่อเนื่อง

ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน แม้จะมีกระแสเงินทุนต่างชาติไหลออก ค่าเงินรูปีอ่อนค่า และความล่าช้าในการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ แต่การเติบโตทางเศรษฐกิจไตรมาสสองที่ออกมาดีกว่าคาดได้ช่วยสนับสนุนบรรยากาศการลงทุน

ในทางกลับกัน ตลาดหุ้นจีนยังคงอ่อนตัวต่อเนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุดที่สะท้อนการชะลอตัว อย่างไรก็ตาม การส่งสัญญาณเชิงนโยบายจากการประชุม Central Economic Work Conference เป็นไปในเชิงบวก โดยให้ความสำคัญกับการกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศ การสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ และมาตรการลดการแข่งขันที่ไร้ประสิทธิภาพ (anti-involution) ด้านการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน ทั้งสองประเทศบรรลุข้อตกลงพักการค้านาน 1 ปี โดยสหรัฐฯ ชะลอการจัดเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจีนบางรายการ ขณะที่จีนผ่อนคลายมาตรการควบคุมการส่งออกแร่หายากในช่วงเวลาเดียวกัน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นเอเชียในปี 2025 แสดงความยืดหยุ่นและสามารถสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง แม้จะเผชิญกับความผันผวนจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ และยังให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดพัฒนาแล้วโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวดีในปีที่ผ่านมา โดยดัชนี MSCI AC Asia Pacific (ไม่รวมญี่ปุ่น) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 22.75% แม้สภาวะเศรษฐกิจมหภาคยังคงท้าทายตลอดปี

ช่วงต้นปีเริ่มต้นท่ามกลางความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านภาษี ศักยภาพการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทิศทางนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ โดยเกิดความผันผวนสูงสุดในเดือนกุมภาพันธ์เมื่อจีนเปิดตัวโมเดล AI ราคาประหยัด “DeepSeek” ซึ่งสร้างความประหลาดใจต่อตลาด ทำให้นักลงทุนต้องเร่งปรับประมาณการเกี่ยวกับการเติบโตของ AI การลงทุนศูนย์ข้อมูล และความต้องการฮาร์ดแวร์เทคโนโลยี หลังจากนั้นตลาดส่วนใหญ่เริ่มฟื้นตัวเมื่อสหรัฐฯ มีความคืบหน้าในการเจรจาการค้ากับหลายประเทศ รวมถึงจีน ขณะเดียวกันผลตอบแทนที่แข็งแกร่งของกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะธีม AI ช่วยสนับสนุนตลาดโดยมีความหวังเพิ่มขึ้นว่าความตึงเครียดทางการค้าจะคลี่คลาย และอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มลดลง

กองทุนสร้างผลตอบแทน 17.61% (ก่อนหักค่าธรรมเนียม) ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง โดยส่วนใหญ่เกิดจากผลกระทบในไตรมาสแรกและไตรมาสที่สองของปี เมื่อกลยุทธ์เน้นคุณภาพของกองทุนถูกกดดันจากภาวะตลาดที่ให้น้ำหนักกับหุ้นคุณค่าและหุ้นรัฐวิสาหกิจของจีนมากกว่าเอกชน

การคัดเลือกหุ้นบางรายการก็สร้างแรงกดดันต่อผลตอบแทน โดยเฉพาะการไม่มีน้ำหนักลงทุนใน Alibaba ในเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งหุ้นปรับตัวขึ้นกว่า 50% ในไตรมาสแรกจากกระแส AI ขณะที่กองทุนได้ขายหุ้นดังกล่าวตั้งแต่ปลายปี 2024 เนื่องจากกังวลต่อการสูญเสียส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจอีคอมเมิร์ซ ก่อนจะกลับเข้าลงทุนอีกครั้งในเดือนมีนาคม 2025

ด้านอินเดีย การมีน้ำหนักลงทุนเกินดัชนี (overweight) ส่งผลลบต่อผลตอบแทน เนื่องจากตลาดมีแรงขายทำกำไรหลังจากเงินทุนไหลกลับในเดือนมีนาคม หุ้น Indian Hotels, Info Edge India และ Tata Consultancy Services (TCS) กดดันผลตอบแทนโดยกองทุนได้ทยอยขายทำกำไรในบางบริษัทเพื่อนำเงินไปลงทุนในโอกาสที่ดีกว่า

แรงกดดันบางส่วนถูกชดเชยด้วยการฟื้นตัวของตลาดเกาหลีใต้ หลังจากความผันผวนรุนแรงในช่วงปลายปี 2024 ความมั่นใจต่อทิศทางนโยบายของรัฐบาลใหม่และสัญญาณการปฏิรูปตลาดช่วยหนุนหุ้นเกาหลีให้ปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยเฉพาะภาคเซมิคอนดักเตอร์ เช่น SK Hynix และ Samsung Electronics ที่ได้รับประโยชน์จากอุปสงค์หน่วยความจำที่เพิ่มขึ้นจากการเร่งใช้งาน AI

ตลาดไต้หวันก็เป็นอีกหนึ่งตลาดที่ปรับตัวดี โดยมีแรงสนับสนุนจากความต้องการฮาร์ดแวร์ AI บริษัท Chroma Ate ซึ่งเป็นผู้ให้บริการอุปกรณ์ทดสอบเซมิคอนดักเตอร์เป็นผู้มีส่วนสนับสนุนผลตอบแทนสูงสุด รวมถึงหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI เช่น ASE Technology และ Accton Technology

แนวโน้มการลงทุน

ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่ยังคงอยู่ กองทุนยังคงประเมินโอกาสการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชียอย่างรอบคอบ โดยติดตามพัฒนาการด้านนโยบายภาษี การเปลี่ยนแปลงทิศทางนโยบายการเงิน และผลกระทบต่อการลงทุนเชิงเติบโตภายในพอร์ต ในระยะข้างหน้า บริษัทจดทะเบียนในเอเชียยังคงมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง โดยเฉพาะโครงสร้างหนี้ต่ำ ความสามารถในการแข่งขันสูง และสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจมหภาคที่เอื้ออำนวยจากแรงกดดันเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับจำกัด

แม้ความไม่แน่นอนยังดำเนินต่อ แต่บริษัทที่กองทุนถือครองส่วนใหญ่มีทีมผู้บริหารที่มีความคล่องตัว โครงสร้างการเงินมั่นคง โมเดลธุรกิจที่มีความได้เปรียบด้านการแข่งขัน และสามารถปรับตัวได้ดี ท่ามกลางเหตุการณ์ผันผวนในอดีต ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยสนับสนุนศักยภาพการเติบโตในระยะยาว กองทุนยังคงเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงยังเป็นแนวทางที่เหมาะสมที่สุดในการสร้างความยืดหยุ่นและผลตอบแทนที่มั่นคงภายใต้ความผันผวนของตลาด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง


(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 /P. SV

ผลการดำเนินงาน

กองทุน อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์- ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

931,359,031.53 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

22.2596 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชีวิตย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	12.73	3.57	14.59	12.73
ดัชนีชีวิต	22.75	3.34	15.00	22.75
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.09	2.94	12.88	24.09
ความผันผวนกองทุน	15.27	15.53	13.37	15.27
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.51	15.43	13.28	15.51
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.66	-1.93	2.98	4.01
ดัชนีชีวิต	14.15	5.36	7.25	6.40
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.48	-0.25	3.69	
ความผันผวนกองทุน	13.51	14.79	14.78	15.45
ความผันผวนตัวชี้วัด	13.93	15.38	16.38	19.13

กองทุน อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ ฟันด์- ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

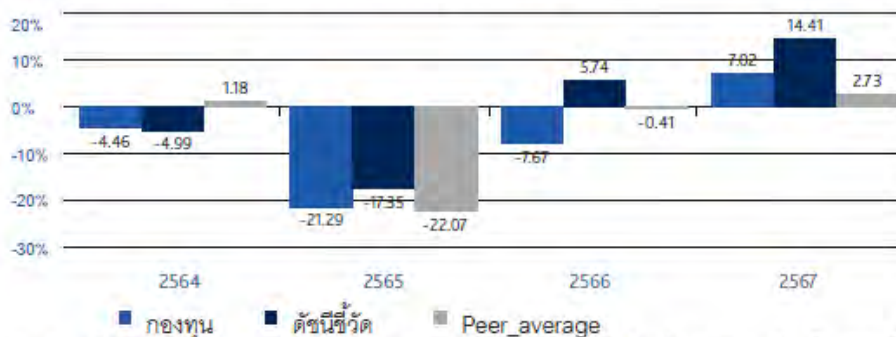
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

6,305,406.43 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

22.2582 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	12.74	3.57	14.59	12.74
ดัชนีชี้วัด	22.75	3.34	15.00	22.75
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.09	2.94	12.88	24.09
ความผันผวนกองทุน	15.27	15.53	13.37	15.27
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.51	15.43	13.28	15.51
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.66	N/A	N/A	-4.20
ดัชนีชี้วัด	14.15	N/A	N/A	3.84
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.48	-0.25	3.69	
ความผันผวนกองทุน	13.51	N/A	N/A	14.83
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	13.93	N/A	N/A	15.45

ตัวชี้วัด MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน รวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้น ตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับคืนเงินต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,788,389.13	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	287,800.91	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,055,270.14	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	109,748.33	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	18,241,208.51	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 898,538,827.57

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	104,747.51	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,795.77	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,584.17	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	391.24	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	113,518.69	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 5,612,186.13

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn Pacific Equity Fund		4,897,636.250000		916,128,949.37	97.64
รวม	หน่วยลงทุน				916,128,949.37	97.64
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				22,826,919.55	2.43
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				22,826,919.55	2.43
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				4,812,271.32	0.51
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				4,812,271.32	0.51
สินทรัพย์อื่น					1,223,666.04	0.13
หนี้สินอื่น					(6,704,758.13)	(0.71)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				938,287,048.15	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิตี ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิที ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิที ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิที ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

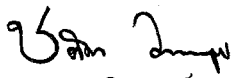
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวสุติมา วงษ์ศราพันช์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 9 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิที ฟันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	916,128,949.37	1,003,234,555.97
เงินฝากธนาคาร		22,826,919.55	25,301,682.95
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		895.01	1,212.88
จากการขายหน่วยลงทุน		75,071.45	1,611,222.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	4,812,271.32	2,165,545.02
รายได้อื่นค้างรับ	5	1,147,699.58	1,230,067.16
ลูกหนี้อื่น		-	141.01
รวมสินทรัพย์		944,991,806.28	1,033,544,427.53
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		4,906,578.10	96,285.63
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,757,639.18	1,831,913.95
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		134.25	181.93
หนี้สินอื่น		40,406.60	42,568.29
รวมหนี้สิน		6,704,758.13	1,970,949.80
สินทรัพย์สุทธิ		938,287,048.15	1,031,573,477.73
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		421,240,471.64	523,913,699.90
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(703,326,195.82)	(609,707,600.24)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		1,220,372,772.33	1,117,367,378.07
สินทรัพย์สุทธิ	7	938,287,048.15	1,031,573,477.73

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD*	4,897,636.25	916,128,949.37	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 691,970,586.44 บาท)		916,128,949.37	100.00

* abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD มีเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน (หุ้นของบริษัท) ในกลุ่มประเทศภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD*	6,034,042.59	1,003,234,555.97	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 841,412,021.70 บาท)		1,003,234,555.97	100.00

* abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD มีเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว
 โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน (หุ้นของบริษัท) ในกลุ่มประเทศภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		1,934.55	2,147.41
รายได้อื่น	5, 9	13,281,942.74	13,230,202.09
รวมรายได้		13,283,877.29	13,232,349.50
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	16,893,136.64	16,874,218.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		289,596.68	289,272.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,061,854.31	1,060,665.15
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		49,239.57	22,661.19
รวมค่าใช้จ่าย		18,354,727.20	18,307,716.70
ขาดทุนสุทธิ		(5,070,849.91)	(5,075,367.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		35,346,793.09	22,681,224.93
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		62,335,828.66	23,545,192.41
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		8,003,081.50	25,613,855.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	2,646,726.30	(9,771,159.75)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(255,895.20)	(1,172,194.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		108,076,534.35	60,896,918.59
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		103,005,684.44	55,821,551.39
หัก ภาษีเงินได้	3	(290.18)	(322.11)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	103,005,394.26	55,821,229.28

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิที ฟันด์
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	103,005,394.26	55,821,229.28
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	108,636,481.75	309,752,833.42
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(304,928,305.59)	(183,166,128.01)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(93,286,429.58)	182,407,934.69
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,031,573,477.73	849,165,543.04
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	938,287,048.15	1,031,573,477.73
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	52,391,369.8722	46,012,261.8341
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	5,415,899.2899	15,821,125.9823
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(15,683,222.0629)	(9,442,017.9442)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	42,124,047.0992	52,391,369.8722

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2548 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป
2. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่จะรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลิงคโพร) ชื่อ abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD บริหารและจัดการโดย abrdn Asia Limited คิดเป็นอัตราเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ
ขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สิน
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์
ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์
ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้
หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลาย
ประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ
สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการ
ทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	55,934,215.65	257,873,832.96
ขายเงินลงทุน	240,722,444.00	120,331,849.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,893,136.64	16,874,218.05	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,061,854.31	1,060,665.15	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Asia Limited			
ซื้อเงินลงทุน	55,934,215.65	257,873,832.96	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	240,722,444.00	120,331,849.00	ราคาตลาด
รายได้อื่น	13,281,942.74	13,230,036.50	ดูหมายเหตุ 9

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,571,261.21	1,637,465.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	98,765.03	102,926.44
abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD		
เงินลงทุน	916,128,949.37	1,003,234,555.97
abrdn Asia Limited		
รายได้อื่นค้างรับ	1,147,699.58	1,230,067.16

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	844,186,695.00	4,812,271.32	-
บาท			
2567			
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
	844,186,695.00	4,812,271.32	-
บาท			
2567			
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
	969,596,611.50	2,165,545.02	-

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	41,840,763.3663	283,283.7329
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	931,977,454.93	6,309,593.22
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	22.2743	22.2730
	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	52,109,088.0057	282,281.8665
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,026,016,028.57	5,557,449.16
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	19.6897	19.6875
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้		
	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	102,296,106.11	55,570,332.31
ชนิดเพื่อการออม	709,288.15	250,896.97
รวม	103,005,394.26	55,821,229.28

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	916,128,949.37	-	916,128,949.37
ตราสารอนุพันธ์	-	4,812,271.32	-	4,812,271.32

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	1,003,234,555.97	-	1,003,234,555.97
ตราสารอนุพันธ์	-	2,165,545.02	-	2,165,545.02

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	916,128,949.37	916,128,949.37
เงินฝากธนาคาร	22,826,919.55	-	-	22,826,919.55
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	895.01	895.01
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	75,071.45	75,071.45
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,812,271.32	4,812,271.32
รายได้อื่นค้างรับ	-	-	1,147,699.58	1,147,699.58
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	4,906,578.10	4,906,578.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,757,639.18	1,757,639.18
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	134.25	134.25
หนี้สินอื่น	-	-	40,406.60	40,406.60

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,003,234,555.97	1,003,234,555.97
เงินฝากธนาคาร	25,301,682.95	-	-	25,301,682.95
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,212.88	1,212.88
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,611,222.54	1,611,222.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,165,545.02	2,165,545.02
รายได้อื่นค้างรับ	-	-	1,230,067.16	1,230,067.16
ลูกหนี้อื่น	-	-	141.01	141.01

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหน้าที่จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	96,285.63	96,285.63
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,831,913.95	1,831,913.95
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	181.93	181.93
หนี้สินอื่น	-	-	42,568.29	42,568.29

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สิงคโปร์	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	37,325,375.62	39,977,945.78
รายได้อื่นค้างรับ	46,760.14	49,017.01

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน (หุ้นของบริษัท) ในกลุ่มประเทศภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

9. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การยกเว้นค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

10. การอนุมัติงบประมาณ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานประจำปี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ตลาดหุ้นโลกปิดไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 ในระดับที่สูงขึ้นโดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการภาคธุรกิจที่แข็งแกร่ง และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 25 bps สองครั้งจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นของนักลงทุนในช่วงต้นไตรมาสยังถูกจำกัดจากภาวะการหยุดชะงักการทำงานของรัฐบาลสหรัฐฯบางส่วน ซึ่งส่งผลให้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญล่าช้าและเพิ่มความไม่แน่นอนด้านนโยบายก่อนที่จะมีการบรรลุข้อตกลงงบประมาณชั่วคราวในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายนเพื่อขยายต่อไปจนถึงเดือนมกราคม 2026 ข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯที่อ่อนตัวลงและสัญญาณของเงินเฟ้อที่ผ่อนคลายในช่วงปลายไตรมาสช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่า Fed อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในระยะข้างหน้า ขณะเดียวกัน หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังคงปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการเติบโตของปัญญาประดิษฐ์ (AI) แม้จะมีความผันผวนในเดือนพฤศจิกายนจากความกังวลด้านมูลค่าหุ้นในบางกลุ่ม อย่างไรก็ตาม ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนและข้อมูลเศรษฐกิจจีนที่ผสมผสานยังคงสร้างแรงกดดันต่อทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในส่วนของผู้ที่กีดกันผลการดำเนินงาน Wolters Kluwer เผชิญแรงขายต่อเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงการถูกทดแทนจากเทคโนโลยี Generative AI ซึ่งกดดันหุ้นในกลุ่มฐานข้อมูลและวิเคราะห์ข้อมูลในภาพรวม Cadence Design Systems กดดันผลตอบแทนจากการให้แนวโน้มผลประกอบการปี 2026 ระยะแรกในเชิงอนุรักษ์นิยม แม้ว่าจะมีรายได้ไตรมาสที่แข็งแกร่งก็ตาม โดยตลาดยังคงมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับแนวโน้มธุรกิจในจีน Microsoft สร้างผลลบเชิงเปรียบเทียบเล็กน้อยจากการปรับฐานของราคาหุ้นหลังประกาศผลประกอบการที่แข็งแกร่ง

ในส่วนของผู้ที่สนับสนุนผลการดำเนินงาน Eli Lilly สนับสนุนผลตอบแทนของกองทุนจากความสนใจของนักลงทุนที่ยังคงมุ่งเน้นหุ้นเติบโตคุณภาพสูงในกลุ่มสาธารณสุข Raia Drogasil พุ่งตัวอย่างแข็งแกร่งจากยอดขายผ่านช่องทาง Omnichannel ที่เติบโตเด่นชัดโดยเฉพาะสินค้าที่เกี่ยวข้องกับยาลดน้ำหนัก Alphabet ปรับตัวดีต่อเนื่องจากความเชื่อมั่นในธีม AI และทิศทางธุรกิจ Google Cloud ที่ปรับตัวดีขึ้นซึ่งช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน”

แนวโน้มการลงทุน

ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงจากความปั่นป่วนทางการค้าโลกแต่มูลค่าตลาดหุ้นทั่วโลกก็สามารถปรับตัวสูงขึ้นได้ตลอดปี 2025 อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนยังคงมีอยู่และการนำตลาด (market leadership) ยังคงกระจุกตัวในหุ้นจำนวนจำกัด ทำให้ตลาดมีความเสี่ยงต่อการปรับฐานเชิง

จิตวิทยาหากมีปัจจัยลบเกิดขึ้น ความเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามได้แก่ ทิศทางนโยบายการค้าและการคลังของสหรัฐฯ ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในวงกว้าง การชะลอตัวของตลาดแรงงานสหรัฐฯ และการกระจุกตัวของตลาดที่สูงขึ้นจากการลงทุนเชิงรุกในโครงสร้างพื้นฐาน AI แม้อัตราดอกเบี้ยทั่วโลกมีแนวโน้มลดลง แต่ปัจจัยดังกล่าวยังคงเป็นแหล่งที่มาของความผันผวนทั้งในเศรษฐกิจและตลาดการเงิน

ภายใต้สภาวะดังกล่าว กองทุนให้ความสำคัญกับการกระจายการลงทุนในหุ้นคุณภาพสูงทั่วโลก และยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นโลก โดยเฉพาะในช่วงที่แนวทางการคัดเลือกหุ้นเชิงคุณภาพได้รับแรงหนุนและมูลค่าหุ้นปรับเข้าสู่ระดับที่น่าสนใจมากขึ้น ในสภาวะที่ความผันผวนยังอยู่ในระดับสูงและตลาดอาจเปลี่ยนจากภาวะกระจุกตัวไปสู่การกระจายตัวเพิ่มขึ้น การคัดเลือกหุ้นอย่างมีวินัยโดยมุ่งเน้นบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตในระยะยาว จะยังคงเป็นกุญแจสำคัญในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 *IP SV*

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

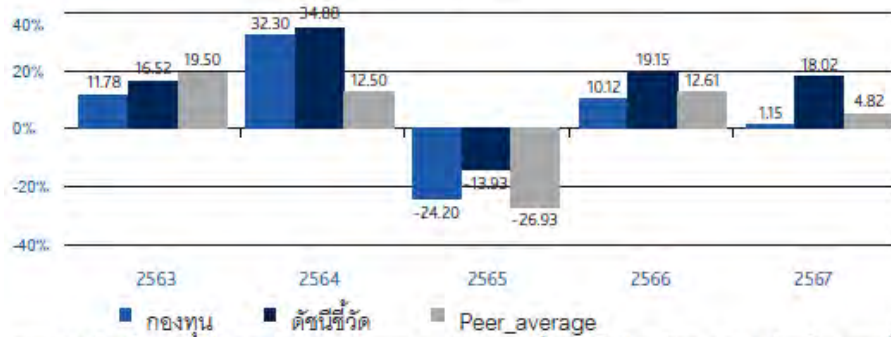
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

177,932,683.39 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.0669 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	4.71	1.78	5.13	4.71
ดัชนีชี้วัด	22.87	3.37	11.37	22.87
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	15.69	11.17	10.15	15.69
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.40	10.53	9.19	14.40
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	5.26	3.18	4.01	2.74
ดัชนีชี้วัด	19.90	14.88	11.68	7.98
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	13.41	15.57	14.80	16.34
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.29	16.54	17.56	17.86

ตัวชี้วัด : MSCI AC World TR

ตัวชี้วัดก่อนวันที่ 1 ส.ค. 2564 คือดัชนี MSCI World TR

กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,256,097.76	1.85
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	72,961.80	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	267,526.04	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	50,900.00	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	4,313.06	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	4,651,798.66	2.02

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 230,482,899.35

กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund		139,796.719000		170,252,484.23	95.94
รวม	หน่วยลงทุน				170,252,484.23	95.94
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				3,771,338.41	2.13
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				3,771,338.41	2.13
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				3,335,681.72	1.88
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				3,335,681.72	1.88
สินทรัพย์อื่น					1,968,534.49	1.11
หนี้สินอื่น					(1,869,154.02)	(1.05)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				177,458,884.83	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล 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 โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟินด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

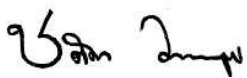
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวสุติมา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 13 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	170,252,484.23	334,879,211.91
เงินฝากธนาคาร		3,771,338.41	7,384,487.57
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		308.08	513.40
จากการขายหน่วยลงทุน		1,968,226.41	3,642,611.53
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	3,335,681.72	6,154,932.40
รวมสินทรัพย์		179,328,038.85	352,061,756.81
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	5	-	4,089,840.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,486,447.79	17,792.97
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	-	184,295.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	374,153.84	647,343.34
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		46.21	77.01
หนี้สินอื่น		8,506.18	14,852.20
รวมหนี้สิน		1,869,154.02	4,954,201.42
สินทรัพย์สุทธิ		177,458,884.83	347,107,555.39
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		104,255,994.84	214,768,668.89
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(210,653,626.04)	(148,327,410.36)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		283,856,516.03	280,666,296.86
สินทรัพย์สุทธิ		177,458,884.83	347,107,555.39
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.0214	16.1619
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		10,425,599.4503	21,476,866.8579

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD*	139,796.719	170,252,484.23	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 161,530,743.63 บาท)		170,252,484.23	100.00

* abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนระยะยาวให้ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ของโลก ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ของประเทศเกิดใหม่ ทั้งนี้ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD*	283,478.924	334,879,211.91	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 323,494,437.06 บาท)		334,879,211.91	100.00

* abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนระยะยาวให้ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ของโลก ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ของประเทศเกิดใหม่ ทั้งนี้ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		637.88	1,041.80
รายได้อื่น		204.59	3,379.12
รวมรายได้		842.47	4,420.92
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	4,256,097.76	6,028,063.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		72,961.80	103,338.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	267,526.04	378,906.86
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,900.00	50,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		4,313.06	7,332.93
รวมค่าใช้จ่าย		4,651,798.66	6,568,541.16
ขาดทุนสุทธิ		(4,650,956.19)	(6,564,120.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,448,516.57	11,775,506.29
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,663,034.25)	(8,407,188.57)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		9,454,683.50	(2,703,754.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(2,634,954.78)	1,804,420.59
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		1,236,060.00	(569,960.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		7,841,271.04	1,899,024.31
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		3,190,314.85	(4,665,095.93)
หัก ภาษีเงินได้	3	(95.68)	(156.27)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		3,190,219.17	(4,665,252.20)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	3,190,219.17	(4,665,252.20)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	77,809,083.92	386,855,405.89
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(250,647,973.65)	(149,501,181.03)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(169,648,670.56)	232,688,972.66
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	347,107,555.39	114,418,582.73
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	177,458,884.83	347,107,555.39
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	21,476,866.8579	7,105,761.3602
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	4,740,590.6380	23,332,832.3651
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(15,791,858.0456)	(8,961,726.8674)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	10,425,599.4503	21,476,866.8579

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2549 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขาสหราชอาณาจักร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวนโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	84,256,450.00	365,078,490.00
ขายเงินลงทุน	248,668,660.00	141,569,330.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,256,097.76	6,028,063.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	267,526.04	378,906.86	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	84,256,450.00	365,078,490.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	248,668,660.00	141,569,330.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดิน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	300,007.59	552,282.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	18,857.66	34,714.93
abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	170,252,484.23	334,879,211.91
abrdn Investments Luxembourg S.A.		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	4,089,840.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	166,122,600.00	3,335,681.72	-

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	354,572,286.00	6,154,932.40	184,295.90

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	170,252,484.23	-	170,252,484.23
ตราสารอนุพันธ์	-	3,335,681.72	-	3,335,681.72

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	334,879,211.91	-	334,879,211.91
ตราสารอนุพันธ์	-	6,154,932.40	-	6,154,932.40
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	184,295.90	-	184,295.90

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	170,252,484.23	170,252,484.23
เงินฝากธนาคาร	3,771,338.41	-	-	3,771,338.41
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	308.08	308.08
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,968,226.41	1,968,226.41
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,335,681.72	3,335,681.72

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,486,447.79	1,486,447.79
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	374,153.84	374,153.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	46.21	46.21
หนี้สินอื่น	-	-	8,506.18	8,506.18

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	334,879,211.91	334,879,211.91
เงินฝากธนาคาร	7,384,487.57	-	-	7,384,487.57
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	513.40	513.40
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	3,642,611.53	3,642,611.53
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	6,154,932.40	6,154,932.40

<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	4,089,840.00	4,089,840.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	17,792.97	17,792.97
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	184,295.90	184,295.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	647,343.34	647,343.34
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	77.01	77.01
หนี้สินอื่น	-	-	14,852.20	14,852.20

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	5,403,296.97	9,825,691.33
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	120,000.000

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - Global Sustainable Equity Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาและกองทุนดังกล่าวมีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนระยะยาวให้ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ของโลก ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ของประเทศเกิดใหม่ ทั้งนี้ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของทรัพย์สินของกองทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานประจำปี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคม โดยนักลงทุนตอบรับเชิงบวกต่อข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด นอกจากนี้ตลาดทั่วโลกที่ปรับตัวดีขึ้นหลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมยังช่วยหนุนความเชื่อมั่น ส่งผลให้นักลงทุนในยุโรปปรับพอร์ตจากหุ้นเชิงป้องกันเข้าสู่หุ้นวัฏจักรในประเทศ ตลาดหุ้นสเปนยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่กลุ่มประเทศสแกนดิเนเวียรวมถึงอิตาลีและเยอรมนีต่างให้ผลตอบแทนแข็งแกร่งในเดือนดังกล่าว ด้านเศรษฐกิจเงินเฟ้อยูโรโซนทรงตัวที่ 2.1% ในเดือนพฤศจิกายน และธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนธันวาคม ข้อมูลล่าสุดชี้ว่า GDP ของยูโรโซนขยายตัว 0.3% ในไตรมาส 3 ปี 2025 และการจ้างงานเพิ่มขึ้น 0.2% ในช่วงเวลาเดียวกัน ในสหราชอาณาจักรตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้นเช่นกันหลังธนาคารกลางอังกฤษปรับลดอัตราดอกเบี้ย และภาคธุรกิจได้รับความชัดเจนด้านนโยบายเพิ่มขึ้นจากการประกาศงบประมาณเดือนพฤศจิกายน อัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลงสู่ 3.2% แต่เศรษฐกิจโดยรวมยังขยายตัวอย่างจำกัด โดย GDP เพิ่มขึ้นเพียง 0.1% ในเดือนตุลาคม ขณะที่ข้อมูลล่าสุดสะท้อนการปรับตัวดีขึ้นของผลผลิตภาคเอกชนในเดือนธันวาคม โดยภาคธุรกิจรายงานคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นเร็วที่สุดในรอบกว่าหนึ่งปี

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนสร้างผลตอบแทนสุทธิ 0.96% ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงซึ่งให้ผลตอบแทน 2.81% ในเดือนธันวาคม โดยกำไรในตลาดที่กว้างขึ้นส่วนใหญ่ถูกขยับเคลื่อนโดยหุ้นธนาคารดั้งเดิมในยุโรป ซึ่งกองทุนไม่ได้ถืออยู่เนื่องจากเน้นการลงทุนในบริษัทคุณภาพสูง หุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังต่อการปรับลดดอกเบี้ยทั่วโลกและความหวังต่อวัฏจักรเศรษฐกิจรอบใหม่ ส่งผลลบต่อผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนี ในระดับรายบริษัท ปัจจัยที่กดดันผลตอบแทน ได้แก่ Deutsche Boerse ซึ่งได้รับผลกระทบจากปริมาณการซื้อขายที่ลดลงตามอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดและความผันผวนที่กลับเข้าสู่ระดับปกติหลัง "Liberation Day" แม้ระยะสั้นจะถูกกดดัน แต่มุมมองเชิงบวกต่อศักยภาพในระยะกลางของบริษัทยังคงไม่เปลี่ยนแปลง CTS Eventim ราคาหุ้นปรับตัวลดลงแม้ไม่มีปัจจัยเฉพาะตัว โดยคาดว่าจะได้รับผลจากความอ่อนแอในกลุ่มธุรกิจการจัดการแสดงสด (live entertainment) โดยรวม อย่างไรก็ตามกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อบริษัท และคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากซินเนอร์จีของการเข้าซื้อกิจการที่ผ่านมา Gaztransport & Technigaz ปรับฐานในเดือนธันวาคมหลังการปรับขึ้นอย่างแข็งแกร่งตลอดปี 2025 โดยความอ่อนตัวในระยะสั้นน่าจะเกิดจากการปรับตัวลดลงของหุ้นพลังงานในช่วงปลายปี

ในทางกลับกัน ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงาน ได้แก่ Hiscox ซึ่ง outperform ตลาดในเดือนธันวาคม เนื่องจากบริษัทดำเนินการซื้อหุ้นคืนในปริมาณมาก ส่งเสริมความเชื่อมั่นว่าหุ้นอยู่ในระดับที่มีมูลค่าต่ำ

การที่กองทุน ไม่ได้ถือหุ้น Essilor Luxottica ช่วยสนับสนุนผลตอบแทน เนื่องจากหุ้นถูกปรับลดมูลค่าในเดือนดังกล่าวจากความกังวลด้านการแข่งขันของแว่นตาอัจฉริยะที่ขับเคลื่อนด้วย AI ของ Google Fineco Bank ราคาหุ้นยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง หลังรายงานกระแสเงินทุนไหลเข้าเพิ่มขึ้น สะท้อนความต้องการที่แข็งแกร่งและผลกำไรที่เร่งตัวขึ้น

แนวโน้มการลงทุน

แนวโน้มของตลาดหุ้นยุโรปยังคงเป็นบวก โดยเฉพาะสำหรับกลยุทธ์การลงทุนแบบคัดเลือกอย่างเข้มงวดและเน้นคุณภาพ (quality-first approach) แม้เศรษฐกิจโลกจะยังเผชิญความไม่แน่นอนจากความผันผวนด้านนโยบายของสหรัฐฯ และความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ แต่บริษัทคุณภาพสูงยังคงมีความได้เปรียบจากศักยภาพการเติบโตเชิงโครงสร้างและความยืดหยุ่นทางธุรกิจ ยุโรปยังมีความน่าสนใจด้านมูลค่า เมื่อเทียบกับตลาดสหรัฐฯ โดยระดับการถือครองหุ้นยุโรปในหมู่นักลงทุนทั่วโลกยังอยู่ในระดับต่ำ พอร์ตของกองทุนกำลังซื้อขายที่ระดับส่วนเพิ่ม (premium) ต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับตลาดตั้งแต่เริ่มกลยุทธ์ ขณะที่แนวโน้มการเติบโตของกำไรยังอยู่ในระดับที่เหนือกว่า แม้การประกาศลงทุนล่าสุดของเยอรมนีและสหภาพยุโรปอาจไม่ส่งผลบวกต่อเศรษฐกิจในประเทศทันที แต่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนและสัญญาณยุติสงครามยูเครนอาจส่งผลเชิงบวกเพิ่มเติม

หากเศรษฐกิจสหรัฐฯอ่อนแรงลงอย่างเห็นได้ชัด ผลกระทบย่อมสะท้อนต่อเศรษฐกิจโลก แต่คาดว่าสหรัฐฯยังมีความแข็งแกร่งในเชิงเปรียบเทียบ ท่ามกลางสภาวะตลาดที่ผันผวน กองทุนยังคงเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพเติบโตสูง คุณภาพแข็งแกร่ง และมีมาตรฐานด้านความยั่งยืนที่ดีผ่านพอร์ตการลงทุนแบบคัดเลือกจะสามารถสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาวแม้ในภาวะที่ความผันผวนยังคงอยู่

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 PP. SV

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

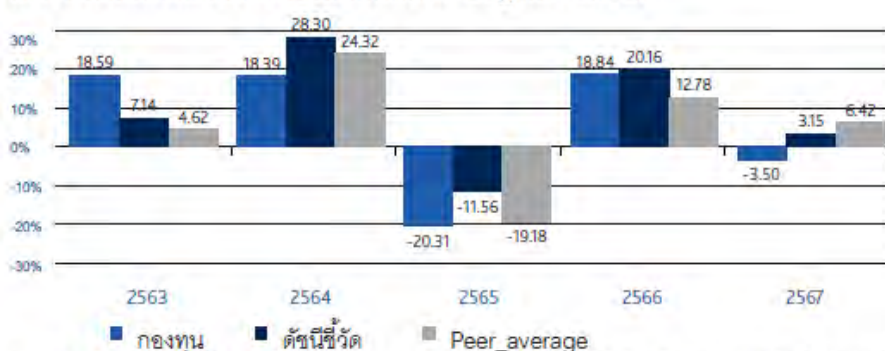
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

247,410,548.94 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

11.4177 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-5.21	-2.46	-10.83	-5.21
ดัชนีชี้วัด	24.52	3.31	7.02	24.52
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.62	3.07	2.59	11.62
ความผันผวนกองทุน	15.18	12.97	13.30	15.18
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.18	11.32	11.49	15.18

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	2.82	0.51	3.55	0.70
ดัชนีชี้วัด	15.63	11.89	7.63	4.70
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	9.66	6.23	5.55	
ความผันผวนกองทุน	15.71	17.90	17.67	20.31
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.46	18.90	19.06	21.39

ตัวชี้วัด FTSE World Europe TR

ตัวชี้วัดปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

กองทุน มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันกองทุน ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณท์ในตลาดทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,635,192.11	1.88
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	113,746.14	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	417,069.17	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	62,820.02	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	7,228,827.44	2.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 353,559,471.38

กองทุนเปิด อเบอร์ติน ยูโรเบียน ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund		241,333.885000		244,062,376.38	98.69
รวม	หน่วยลงทุน				244,062,376.38	98.69
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				4,934,256.52	2.00
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				4,934,256.52	2.00
สินทรัพย์อื่น					62,498.14	0.03
หนี้สินอื่น					(1,754,608.27)	(0.71)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				247,304,522.77	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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 เข้ามาพิจารณาใช้กระบวนการลงทุน 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 ยูโรเปียน ชัสดเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 13 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	244,062,376.38	361,769,771.84
เงินฝากธนาคาร		4,934,256.52	4,881,722.56
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		429.24	548.86
จากการขายเงินลงทุน	5	-	11,001,745.00
จากการขายหน่วยลงทุน		62,068.90	1,970.44
รวมสินทรัพย์		249,059,131.04	377,655,758.70
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,239,147.51	16,568.98
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	-	43,245.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	503,808.16	738,580.01
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		64.39	82.33
หนี้สินอื่น		11,588.21	18,020.83
รวมหนี้สิน		1,754,608.27	816,497.15
สินทรัพย์สุทธิ		247,304,522.77	376,839,261.55
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		216,688,973.14	313,431,502.96
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		699,332,283.68	717,756,326.35
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(668,716,734.05)	(654,348,567.76)
สินทรัพย์สุทธิ		247,304,522.77	376,839,261.55
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.4128	12.0230
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		21,668,897.2253	31,343,150.2282

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
 บปรประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR *	241,333.885	244,062,376.38	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 263,634,807.36 บาท)		244,062,376.38	100.00

* abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขาย จัดตั้ง หรือประกอบกิจการในยุโรป หรือบริษัทที่มีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในยุโรป หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในยุโรป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR *	347,531.104	361,769,771.84	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 380,813,351.56 บาท)		361,769,771.84	100.00

* abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขาย จัดตั้ง หรือประกอบกิจการในยุโรป หรือบริษัทที่มีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในยุโรป หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในยุโรป

กองทุนเปิด อเมอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสดทนเนบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		910.00	1,141.05
รายได้อื่น		183.11	1,079.96
รวมรายได้		1,093.11	2,221.01
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	6,635,192.11	6,495,549.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		113,746.14	111,352.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	417,069.17	408,291.75
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,900.00	50,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		11,920.02	24,066.81
รวมค่าใช้จ่าย		7,228,827.44	7,090,160.03
ขาดทุนสุทธิ		(7,227,734.33)	(7,087,939.02)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(6,388,617.20)	3,818,963.29
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(528,851.26)	(57,064,671.68)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(618,522.00)	(246,888.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	43,245.00	(43,245.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		352,450.00	(571,168.00)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(7,140,295.46)	(54,107,009.39)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(14,368,029.79)	(61,194,948.41)
หัก ภาษีเงินได้	3	(136.50)	(171.16)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(14,368,166.29)	(61,195,119.57)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(14,368,166.29)	(61,195,119.57)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	113,899,436.43	518,570,504.80
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(229,066,008.92)	(194,233,580.89)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(129,534,738.78)	263,141,804.34
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	376,839,261.55	113,697,457.21
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	247,304,522.77	376,839,261.55
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	31,343,150.2282	9,091,775.5190
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,224,914.0783	36,728,121.9129
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(18,899,167.0812)	(14,476,747.2037)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	21,668,897.2253	31,343,150.2282

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ยูโรเปียน ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2549 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขาสหราชอาณาจักร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	89,027,082.00	432,944,538.00
ขายเงินลงทุน	199,817,009.00	130,934,539.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,635,192.11	6,495,549.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	417,069.17	408,291.75	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrden Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	89,027,082.00	432,944,538.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	199,817,009.00	130,934,539.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	419,803.58	634,137.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	26,387.65	39,860.07
abrden SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR		
เงินลงทุน	244,062,376.38	361,769,771.84
abrden Investments Luxembourg S.A.		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	11,001,745.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	10,958,500.00	-	43,245.00

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	244,062,376.38	-	244,062,376.38

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม

<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	361,769,771.84	-	361,769,771.84

<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	43,245.00	-	43,245.00

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา		
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย		รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	244,062,376.38	244,062,376.38
เงินฝากธนาคาร	4,934,256.52	-	-	4,934,256.52
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	429.24	429.24
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	62,068.90	62,068.90
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,239,147.51	1,239,147.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	503,808.16	503,808.16
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	64.39	64.39
หนี้สินอื่น	-	-	11,588.21	11,588.21
บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา		
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย		รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	361,769,771.84	361,769,771.84
เงินฝากธนาคาร	4,881,722.56	-	-	4,881,722.56
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	548.86	548.86
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	11,001,745.00	11,001,745.00
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,970.44	1,970.44

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	16,568.98	16,568.98
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	43,245.00	43,245.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	738,580.01	738,580.01
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	82.33	82.33
หนี้สินอื่น	-	-	18,020.83	18,020.83

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ยูโร	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	6,580,788.91	10,193,712.84
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	310,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - European Sustainable Equity Fund Class Z Acc EUR จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขาย จัดตั้ง หรือประกอบกิจการในยุโรป หรือบริษัทที่มีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในยุโรป หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในยุโรป

8. การอนุมัติงบประมาณ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market: EM) ให้ผลตอบแทนเชิงบวกในไตรมาสสุดท้ายของปี โดยได้รับแรงหนุนจากการปรับเปลี่ยนมุมมองของตลาดต่อนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าลงและส่วนต่างเครดิต (credit spreads) ที่ปรับแคบลงซึ่งล้วนเป็นปัจจัยสนับสนุนสินทรัพย์ประเภทนี้

ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนเพิ่มสูงขึ้นในเดือนตุลาคม หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ชูจะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนอีก 100% ก่อนที่สถานการณ์จะผ่อนคลายลงเมื่อประธานาธิบดีทรัมป์และประธานาธิบดีสีจิ้นผิงตกลงขยาย “สงบศึกภาษี 10%” ออกไปอีกหนึ่งปีตามคาดการณ์ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 25 bps สู่ระดับ 3.75%–4.00% ขณะที่ความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยในเดือนธันวาคมอ่อนลงในช่วงต้นเดือนพฤศจิกายน ก่อนจะเพิ่มขึ้นอีกครั้งเมื่อข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาอ่อนแกว่าคาด อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีปรับลงเพียง 6 จุดพื้นฐานสู่ 4.02% นับเป็นเดือนที่ติดต่อกันที่อัตราผลตอบแทนลดลง อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นของตลาดในช่วงปลายเดือนธันวาคมถูกกดดันจากถ้อยแถลงเชิงขมวดของเจ้าหน้าที่ Fed หลังการปรับลดดอกเบี้ยลงสู่ 3.50%–3.75% ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีดีดกลับขึ้น 15 bps สู่ 4.17% และกดดันผลตอบแทนของ hard currency bonds ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าในเดือนตุลาคมก่อนอ่อนค่าลงในเดือนพฤศจิกายนและธันวาคม

ในส่วนของ hard currency debt ดัชนี JP Morgan EMBI Global Diversified ให้ผลตอบแทน 3.29% ในไตรมาสดังกล่าว โดยส่วนต่างเครดิตแคบลง 31 bps สู่ระดับ 253 bps ตราสารหนี้กลุ่ม High-Yield ให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาด (5.48%) ขณะที่ตราสารหนี้ระดับ Investment Grade ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาด (1.14%) ในมุมมองรายภูมิภาคแอฟริกาและลาตินอเมริกาทำผลงานดีกว่าภูมิภาคอื่น ขณะที่ตะวันออกกลางและเอเชียอ่อนกว่าตลาดรวม โดยประเทศที่โดดเด่น ได้แก่ อาร์เจนตินา เวเนซุเอลา โบลิเวีย เอกวาดอร์ และเอธิโอเปีย ขณะที่เซเนกัล กาบอง โมซัมบิก เปรู และฟิลิปปินส์มีผลการดำเนินงานอ่อนตัว

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนสร้างผลตอบแทน 3.53% ในไตรมาสนี้ สูงกว่าดัชนีอ้างอิง 24 bps โดยกลยุทธ์การกระจายน้ำหนักการลงทุนรายประเทศ ช่วยสนับสนุนผลตอบแทน ขณะที่การคัดเลือกตราสารและการจัดสรรตามกลุ่มอุตสาหกรรมกดดันผลตอบแทนบางส่วน

ในส่วนของปัจจัยที่สนับสนุนผลการดำเนินงานการมีน้ำหนักลงทุนมากกว่าตลาด (overweight) ในเอกวาดอร์และอาร์เจนตินาช่วยเพิ่มผลตอบแทน ขณะที่น้ำหนักลงทุนต่ำในบาห์เรน การไม่มีน้ำหนักในจีน และการคัดเลือกตราสารในอียิปต์ล้วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงาน ในทางกลับกันการไม่มีน้ำหนัก

ลงทุนในเวเนซุเอลา การมีน้ำหนักต่ำในไนจีเรียและการมีน้ำหนักลงทุนสูงในบราซิล โมซัมบิก และเม็กซิโก ส่งผลต่อผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนี

แนวโน้มการลงทุน

กองทุนยังคงมองเห็นคุณค่าในตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่กลุ่ม High-Yield และตลาดชายขอบ (frontier markets) ใน EM hard currency แม้ว่าส่วนต่างเครดิตจะอยู่ในระดับค่อนข้างแคบแต่ยังได้รับแรงหนุนจากการดำเนินการปฏิรูปโครงสร้างอย่างต่อเนื่องในหลายประเทศ รวมถึงการสนับสนุนจากสถาบันพหุภาคี (multilateral institutions) คาดว่าสภาวะการระดมทุนยังเอื้อต่อกลุ่มตลาดชายขอบ (frontier markets) ซึ่งจะช่วยพยุงส่วนต่างเครดิตให้อยู่ในระดับที่น่าพอใจ นอกจากนี้อัตราผลตอบแทนในช่วงต้นของเส้นอัตราผลตอบแทน (yield curve) ยังอยู่ในระดับที่จูงใจซึ่งเปิดโอกาสให้กองทุนได้รับผลกำไรจากการลดลงของอายุคงเหลือของตราสาร (roll-down) และยังเอื้อต่อการดำเนินมาตรการบริหารจัดการหนี้ (liability management) ของผู้ออกตราสาร เช่น การซื้อคืนตราสารหนี้ (buybacks).

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญต่อสินทรัพย์กลุ่มนี้ ได้แก่ ความเป็นไปได้ของการขึ้นภาษีใหม่ซึ่งอาจกระทบต่อการส่งออกของตลาดเกิดใหม่และทำให้พวกเขาต้องดำเนินนโยบายในสภาวะที่เสียเปรียบ ความไม่แน่นอนที่อาจเพิ่มขึ้นหากศาลสูงสหรัฐฯ ตัดสินไม่รับรองอำนาจการจัดเก็บภาษีตามกฎหมาย International Emergency Economic Powers Act ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐฯ และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนซึ่งอาจกดดันราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะน้ำมัน ความเสี่ยงจากการปรับตัวขึ้นขึ้นของเส้นอัตราผลตอบแทนสหรัฐฯ ซึ่งอาจเพิ่มต้นทุนการระดมทุนของผู้ออกตราสารในตลาดชายขอบ (frontier markets) และความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่โดยเฉพาะสงครามยูเครนและความไม่สงบในตะวันออกกลางแม้จะผ่อนคลายลงแต่ยังไม่ยุติ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

Pausi *JS*
(คุณปานรา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 ST 1P.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

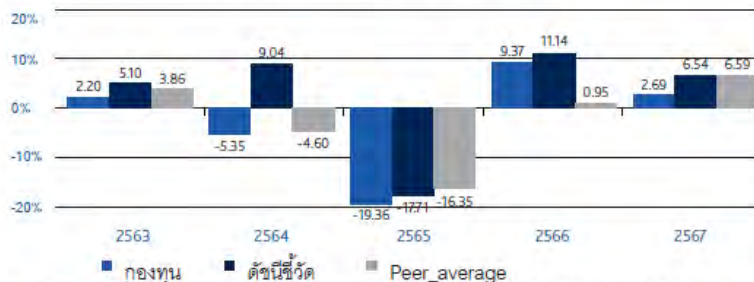
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

105,301,925.74 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.0209 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	8.02	1.86	5.89	8.02
ดัชนีชี้วัด	14.30	3.29	8.19	14.30
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.45	1.26	3.41	5.45
ความผันผวนกองทุน	5.78	2.95	3.35	5.78
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.59	2.72	3.11	4.59
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.66	-1.52	1.64	2.92
ดัชนีชี้วัด	10.60	3.95	3.59	5.46
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	3.94	-1.73	1.41	
ความผันผวนกองทุน	6.19	7.30	7.93	8.00
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	5.40	6.67	6.88	7.08

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

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอรัทนีตี้ส์ บอนด์ ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,790,342.90	1.59
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	35,806.78	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	119,356.14	0.11
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	45,900.00	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	4,417.09	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,995,822.91	1.77

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 112,344,618.21

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุนตราสารหนี้					
		49,561.562000		103,137,107.43	97.93
รวม				103,137,107.43	97.93
เงินฝากเพื่อดำเนินการ					
				2,354,989.05	2.24
รวม				2,354,989.05	2.24
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า					
				362,304.18	0.34
รวม				362,304.18	0.34
สินทรัพย์อื่น					
หนี้สินอื่น				230.76	0.00
				(538,651.99)	(0.51)
รวมทรัพย์สินสุทธิ				105,315,979.43	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอรัจ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ดูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอรัจ ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อเหตุการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 10 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟোর্ทุนิตีส์ บอนด์ ฟันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	103,137,107.43	114,788,512.39
เงินฝากธนาคาร		2,354,989.05	2,442,676.26
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		230.76	142.83
จากการขายหน่วยลงทุน		-	914,734.20
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	362,304.18	287.40
รวมสินทรัพย์		105,854,631.42	118,146,353.08
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		312,713.64	487,350.19
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	-	9,382.59
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	221,478.83	230,087.19
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		34.61	21.42
หนี้สินอื่น		4,424.91	4,852.64
รวมหนี้สิน		538,651.99	731,694.03
สินทรัพย์สุทธิ		105,315,979.43	117,414,659.05
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		61,865,971.38	74,483,401.13
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(190,505,847.58)	(181,690,611.63)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		233,955,855.63	224,621,869.55
สินทรัพย์สุทธิ		105,315,979.43	117,414,659.05
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.0232	15.7638
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,186,597.1139	7,448,340.0925

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟเวอร์ทุนิสต์ส์ บอนด์ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD*	49,561.562	103,137,107.43	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 91,108,688.77 บาท)		103,137,107.43	100.00

* abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนในระยะยาว
ให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศ
ที่เป็นตลาดเกิดใหม่หรือที่ออกโดยรัฐบาลหรือหน่วยงานของรัฐของประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ ในอัตราไม่น้อยกว่า
2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอर्टูนิตี้ บอนด์ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD*	58,394.838	114,788,512.39	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 100,584,787.76 บาท)		114,788,512.39	100.00

* abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่หรือที่ออกโดยรัฐบาลหรือหน่วยงานของรัฐของประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ ในอัตราไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟোর্ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		358.42	283.87
รายได้อื่น		86.42	-
รวมรายได้		444.84	283.87
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,790,342.90	1,961,056.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		35,806.78	39,221.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	119,356.14	130,737.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,900.00	45,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		4,417.09	8,108.79
รวมค่าใช้จ่าย		1,995,822.91	2,185,023.05
ขาดทุนสุทธิ		(1,995,378.07)	(2,184,739.18)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		9,802,611.01	4,662,653.20
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,175,305.97)	2,336,373.86
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		3,442,583.50	698,243.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	371,399.37	(2,412,321.59)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(111,870.00)	216,830.00
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		11,329,417.91	5,501,778.47
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		9,334,039.84	3,317,039.29
หัก ภาษีเงินได้	3	(53.76)	(42.58)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		9,333,986.08	3,316,996.71

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟোর্ทุนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์
 งบการเงินเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	9,333,986.08	3,316,996.71
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	67,814,540.08	56,800,672.28
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(89,247,205.78)	(37,927,259.96)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(12,098,679.62)	22,190,409.03
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	117,414,659.05	95,224,250.02
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	105,315,979.43	117,414,659.05
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	7,448,340.0925	6,207,346.1339
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	4,162,206.1579	3,669,237.3894
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,423,949.1365)	(2,428,243.4308)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,186,597.1139	7,448,340.0925

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อีเมอร์จิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2550 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขาสหราชอาณาจักร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณ โดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	58,566,280.00	50,068,380.00
ขายเงินลงทุน	77,844,990.00	33,211,310.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,790,342.90	1,961,056.07	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	119,356.14	130,737.13	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	58,566,280.00	50,068,380.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	77,844,990.00	33,211,310.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดิน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	162,254.05	169,481.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	10,816.95	11,298.77
abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	103,137,107.43	114,788,512.39

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	118,736,442.00	362,304.18	-
	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	116,747,355.00	287.40	9,382.59

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	103,137,107.43	-	103,137,107.43
ตราสารอนุพันธ์	-	362,304.18	-	362,304.18
บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	114,788,512.39	-	114,788,512.39
ตราสารอนุพันธ์	-	287.40	-	287.40
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	9,382.59	-	9,382.59

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้ อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับเปลี่ยนตาม		มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด		ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	103,137,107.43	103,137,107.43
เงินฝากธนาคาร	2,354,989.05	-	-	2,354,989.05
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	230.76	230.76
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	362,304.18	362,304.18
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	312,713.64	312,713.64
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	221,478.83	221,478.83
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	34.61	34.61
หนี้สินอื่น	-	-	4,424.91	4,424.91

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	114,788,512.39	114,788,512.39
เงินฝากธนาคาร	2,442,676.26	-	-	2,442,676.26
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	142.83	142.83
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	914,734.20	914,734.20
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	287.40	287.40
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	487,350.19	487,350.19
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	9,382.59	9,382.59
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	230,087.19	230,087.19
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	21.42	21.42
หนี้สินอื่น	-	-	4,852.64	4,852.64

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	3,273,258.67	3,368,009.87

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - Emerging Markets Bond Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่หรือที่ออกโดยรัฐบาลหรือหน่วยงานของรัฐของประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ ในอัตราไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรัจิง โกรท ฟันด์ รายงานประจำปี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

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

ตลาดหุ้นกลุ่มประเทศเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปีและให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดพัฒนาแล้ว โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากตลาดหุ้นเกาหลีใต้ที่ปรับตัวขึ้นเกือบ 28% ขณะที่ตลาดจีนให้ผลตอบแทนอ่อนกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค

หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังคงเป็นแรงหนุนสำคัญโดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ซึ่งได้รับประโยชน์จากภาวะขาดแคลนชิปที่ชัดเจนทำให้ราคาชิป DRAM (dynamic random-access memory) และ HBM (high-bandwidth memory) ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลบวกโดยตรงต่อผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของเกาหลีใต้

ในสหรัฐหลังการลดดอกเบี้ยในเดือนกันยายนและตุลาคม ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในเดือนธันวาคมพร้อมส่งสัญญาณการผ่อนคลายเพิ่มเติมในปี 2026 แม้ข้อมูลเศรษฐกิจยังมีความผสมผสานแต่ความกังวลต่อภาวะตลาดแรงงานเริ่มชะลอตัวทำให้ Fed ชัยนโยบายเข้าใกล้ทิศทางที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ต้องการมากขึ้น วัฏจักรการผ่อนคลายนี้เกิดขึ้นโดยไม่มีภาวะถดถอย ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงในตลาดเกิดใหม่ได้รับแรงหนุน

ในฝั่งสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ เงิน และทองแดงมีความต้องการเพิ่มขึ้น ทั้งในฐานะสินทรัพย์ป้องกันความเสี่ยงเชิงนโยบายและเพื่อการใช้งานในอุตสาหกรรม ส่งผลบวกต่อตลาดที่มีสัดส่วนทรัพยากรสูง เช่น ลาตินอเมริกาและแอฟริกาใต้ ความตึงเครียดทางการเมืองระหว่างประเทศ ความไม่แน่นอนด้านนโยบาย และการผ่อนคลายนโยบายการเงินของสหรัฐ ช่วยหนุนความต้องการทองคำและเงิน ขณะที่ทองแดงและแร่ธาตุอื่นได้รับประโยชน์จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI การขยายตัวของยานยนต์ไฟฟ้าและกระบวนการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนสร้างผลตอบแทน 4.48% ในไตรมาสนี้ ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 29 bps โดยผลตอบแทนบางส่วนถูกขุดในเดือนธันวาคมจากความอ่อนแอของตลาดจีน อย่างไรก็ตามพอร์ตสามารถปิดปีด้วยผลตอบแทนเชิงบวกตามแรงฟื้นตัวในครึ่งปีหลัง ซึ่งทำให้กองทุนมีผลดำเนินงานเหนือดัชนีกว่า 400 bps

ในไต้หวันแรงหนุนจากกระแสการลงทุนด้าน AI ยังคงต่อเนื่อง ส่งผลให้หุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน AI ในสหรัฐปรับตัวขึ้น การคัดเลือกหุ้นมีส่วนสนับสนุนผลตอบแทน โดย Chroma ATE ให้ผลตอบแทนโดดเด่น ส่วน ASE Technology ปรับตัวขึ้นจากการขยายกำลังการผลิตด้านการประกอบและทดสอบขั้นสูงรวมถึงคำสั่งซื้อใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากความต้องการด้าน AI

ตลาดเกาหลีใต้ให้ผลตอบแทนที่ดีเช่นกัน ทั้งจากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ในสหรัฐ และการสนับสนุนจากโครงการ “Value-up” ของรัฐบาล ซึ่งมีเป้าหมายยกระดับผลตอบแทนผู้ถือหุ้น หุ้นกลุ่ม AI เช่น SK Hynix และ Samsung Electronics รวมถึงผู้ผลิตอุปกรณ์ไฟฟ้า Hyundai Electric ปรับตัวดี ขณะที่ Samsung C&T ซึ่งเป็นอีกหนึ่งหุ้นในธีม “Value-up” ก็ให้ผลตอบแทนแข็งแกร่ง

ในอินโดนีเซียความกังวลด้านนโยบายรัฐบาลลดลงทำให้นักลงทุนกลับเข้าสู่ตลาดอีกครั้งส่งผลดีต่อหุ้น Bank Negara Indonesia และ Telkom Indonesia โดยเฉพาะ Telkom ที่ได้แรงหนุนจากความชัดเจนในแผนการปรับโครงสร้างธุรกิจและการมุ่งเพิ่มผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ที่อื่น ๆ ในภูมิภาค หุ้นเหมืองทองแดง Grupo Mexico ปรับตัวขึ้นตามความต้องการทองแดงที่เพิ่มขึ้นจากการใช้ไฟฟ้าและการเติบโตของดาต้าเซ็นเตอร์โดยบริษัทที่มีต้นทุนการผลิตต่ำและยังคงเป็นผู้ได้ประโยชน์ระยะยาว

ในทางกลับกันจีนและฮ่องกงเป็นปัจจัยกดดันผลตอบแทน ตลาดปรับตัวลงจากแรงขายทำกำไรท่ามกลางสัญญาณการเติบโตที่ชะลอลงและมาตรการภาครัฐที่ยังไม่ตอบโจทย์ การมีน้ำหนักลงทุนมากกว่าตลาด (overweight) ส่งผลลบต่อกองทุน รวมถึงการถือหุ้นกลุ่มบริษัทอย่าง Alibaba และ Tencent แม้ความสามารถในการเติบโตยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ Giant Biogene ผู้ผลิตคอลลาเจนสังเคราะห์ยังได้รับผลกระทบจากการแข่งขันและการอุปโภคที่อ่อนตัว แม้ต่อมาบริษัทได้รับใบอนุญาตผลิตภัณฑ์ด้านความงามทางการแพทย์ในจีนซึ่งเป็นสัญญาณบวกต่ออนาคต

ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ผลการหมุนเวียนพอร์ตของนักลงทุนส่งผลให้ราคาหุ้น Abu Dhabi Islamic Bank และ Aldar Properties ปรับตัวลดลง แม้ว่าทั้งสองบริษัทจะรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งและยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อปี 2026.

แนวโน้มการลงทุน

ตลาดยังคงให้ความสำคัญกับความคาดหวังต่ออนาคตของเทคโนโลยี AI แม้ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังคงสูงจากแนวทางเชิงบูรณาการของประธานาธิบดีทรัมป์ในการใช้อำนาจของสหรัฐฯ และความเสี่ยงด้านวินัยการคลังที่ลดลงในบางประเทศพัฒนาแล้ว

AI มีบทบาทสำคัญต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯและคาดว่าจีนจะสร้างระบบนิเวศ AI ของตนเองต่อไป โดยมุ่งเน้นการพัฒนาในประเทศและลดการแข่งขันภายใน (anti-involution) แม้ตลาดยังมีความกังวลด้านเงินฝืดแต่กระแสเงินลงทุนทางใต้ (southbound flows) ในปี 2025 ยังคงเพิ่มขึ้นและขยายออกนอกเหนือจากหุ้นกึ่งตราสารหนี้ ซึ่งเคยเป็นทางเลือกผลตอบแทนสูงในสภาพแวดล้อมดอกเบี้ยต่ำของจีน สะท้อนความเสี่ยงที่นักลงทุนจีนยอมรับเพิ่มขึ้นและอาจนำไปสู่ผลความมั่งคั่ง (wealth effect) ที่สนับสนุนการบริโภค หากตลาดหุ้นยังคงให้ผลตอบแทนดี

ในภาพรวมตลาดยังคงประเมินทิศทางนโยบายการค้าของประธานาธิบดีทรัมป์ โดยมาตรการภาษีล่าสุดสะท้อนเป้าหมายในการย้ายฐานการผลิตและเพิ่มรายได้เพื่อรองรับมาตรการลดภาษี มุมมองในตลาดยังคงคาดว่าแนวโน้มความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-จีนจะดำเนินต่อไป แม้จังหวะและขอบเขตของการแยกตัว (decoupling) ยังไม่แน่นอน คาดว่าจีนจะใช้เวลาได้เปรียบเชิงโครงสร้างในการเจรจาหา

ข้อตกลง ทั้งนี้บริษัทได้เพิ่มแรงกดดันด้านภาษีต่ออินเดียและบราซิลแต่เชื่อว่าความตกลงผ่อนคลايภาษีมีโอกาสเกิดขึ้นแม้เวลาที่แน่นอนจะขึ้นกับการเมืองภายในประเทศ

โดยรวมเรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดเกิดใหม่ โดยได้รับแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนลง อัตราดอกเบี้ยที่ลดลง และธีมการลงทุนด้านการใช้จ่ายลงทุน (capex) ในวงกว้าง เช่น AI การใช้ไฟฟ้า รวมถึงการปรับห่วงโซ่อุปทานใหม่ ขณะที่มูลค่ายังคงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ แม้ต้องเฝ้าระวังความเสี่ยงจากฟองสบู่ AI และปัจจัยเสี่ยงในวงกว้าง ความมุ่งมั่นของกองทุนต่อคุณภาพของสินทรัพย์ยังคงเป็นหัวใจสำคัญของกลยุทธ์การลงทุน

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pamrei S.

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 /P. PP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

229,948,543.37 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.1955 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	26.12	2.37	17.05	26.12
ดัชนีชี้วัด	34.36	4.78	16.25	34.36
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	22.37	2.79	10.94	22.37
ความผันผวนกองทุน	16.06	15.93	14.13	16.06
ความผันผวนตัวชี้วัด	16.00	14.60	12.84	16.00
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	7.35	0.11	3.57	3.10
ดัชนีชี้วัด	15.45	7.20	8.19	4.57
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.65	-1.06	3.28	
ความผันผวนกองทุน	14.97	16.59	16.49	17.81
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.48	18.91	18.14	19.77

ตัวชี้วัด MSCI Emerging Markets TR

กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวขึ้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,609,161.89	1.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	61,871.38	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	226,861.61	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	60,900.00	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	11,360.27	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,970,155.15	2.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 193,521,981.04

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund		250,209.981000		226,503,478.42	98.51
รวม	หน่วยลงทุน				226,503,478.42	98.51
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				20,622,992.22	8.97
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				20,622,992.22	8.97
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(979,174.02)	(0.43)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(979,174.02)	(0.43)
สินทรัพย์อื่น					19,356,230.14	8.42
หนี้สินอื่น					(35,567,884.67)	(15.47)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				229,935,642.09	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรัจิง โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ 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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอรัจ โกรท ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบาย การบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบ ของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความ รับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชี ที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ใน รายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มี สาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัด ต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้อง สื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออคิด จำกัด

กรุงเทพฯ 12 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	226,503,478.42	214,209,674.22
เงินฝากธนาคาร		20,622,992.22	4,768,853.88
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		307.01	323.47
จากการขายหน่วยลงทุน		2,656,153.13	777,397.32
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	63,940.00	6,952.95
รวมสินทรัพย์		249,846,870.78	219,763,201.84
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	5	16,699,770.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,767,192.80	205,660.69
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	981,694.02	267,054.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	453,296.36	453,705.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		46.05	48.52
หนี้สินอื่น		9,229.46	10,058.16
รวมหนี้สิน		19,911,228.69	936,527.33
สินทรัพย์สุทธิ		229,935,642.09	218,826,674.51
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		133,725,430.28	161,024,354.79
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(186,050,570.94)	(179,170,106.12)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		282,260,782.75	236,972,425.84
สินทรัพย์สุทธิ		229,935,642.09	218,826,674.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.1946	13.5896
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		13,372,543.0095	16,102,435.4367

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD*	250,209.981	226,503,478.42	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 176,142,713.80 บาท)		226,503,478.42	100.00

* abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้งหรือประกอบกิจการ หรือมีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets countries) ในภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD*	297,363.116	214,209,674.22	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 190,631,255.98 บาท)		214,209,674.22	100.00

* abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้งหรือประกอบกิจการ หรือมีรายได้ หรือกำไร ในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างน้อยที่สำคัญในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets countries) ในภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		559.69	603.27
รายได้อื่น		1,407.61	8.68
รวมรายได้		1,967.30	611.95
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	3,609,161.89	4,190,964.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		61,871.38	71,845.16
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	226,861.61	263,431.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		11,360.27	13,802.02
รวมค่าใช้จ่าย		3,970,155.15	4,600,943.17
ขาดทุนสุทธิ		(3,968,187.85)	(4,600,331.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		17,112,177.82	8,897,897.64
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		26,782,346.38	(3,161,076.16)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		6,999,877.00	1,161,817.00
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(657,652.49)	(6,021,899.70)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(980,120.00)	(284,690.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		49,256,628.71	592,048.78
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		45,288,440.86	(4,008,282.44)
หัก ภาษีเงินได้	3	(83.95)	(90.49)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		45,288,356.91	(4,008,372.93)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	45,288,356.91	(4,008,372.93)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	115,530,061.92	75,232,079.98
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(149,709,451.25)	(62,042,523.18)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	11,108,967.58	9,181,183.87
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	218,826,674.51	209,645,490.64
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	229,935,642.09	218,826,674.51
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	16,102,435.4367	15,145,984.5180
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,516,277.1309	5,378,071.7983
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(10,246,169.5581)	(4,421,620.8796)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	13,372,543.0095	16,102,435.4367

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อีเมอร์จิง โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2551 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนจะทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	80,341,170.00	62,128,340.00
ขายเงินลงทุน	111,941,890.00	54,764,190.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,609,161.89	4,190,964.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	226,861.61	263,431.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	80,341,170.00	62,128,340.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	111,941,890.00	54,764,190.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	363,817.05	362,763.28
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	22,868.46	22,802.27
abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	226,503,478.42	214,209,674.22
abrdn Investments Luxembourg S.A.		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	16,699,770.00	-

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	223,700,030.00	63,940.00	981,694.02

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	214,022,130.00	6,952.95	267,054.48

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	226,503,478.42	-	226,503,478.42
ตราสารอนุพันธ์	-	63,940.00	-	63,940.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	981,694.02	-	981,694.02

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	214,209,674.22	-	214,209,674.22
ตราสารอนุพันธ์	-	6,952.95	-	6,952.95
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	267,054.48	-	267,054.48

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	226,503,478.42	226,503,478.42
เงินฝากธนาคาร	20,622,992.22	-	-	20,622,992.22
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	307.01	307.01
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,656,153.13	2,656,153.13
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	63,940.00	63,940.00

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	16,699,770.00	16,699,770.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,767,192.80	1,767,192.80
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	981,694.02	981,694.02
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	453,296.36	453,296.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	46.05	46.05
หนี้สินอื่น	-	-	9,229.46	9,229.46
บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	214,209,674.22	214,209,674.22
เงินฝากธนาคาร	4,768,853.88	-	-	4,768,853.88
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	323.47	323.47
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	777,397.32	777,397.32
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	6,952.95	6,952.95
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	205,660.69	205,660.69
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	267,054.48	267,054.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	453,705.48	453,705.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	48.52	48.52
หนี้สินอื่น	-	-	10,058.16	10,058.16

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	7,188,532.75	6,285,126.29
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	530,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - Emerging Markets Equity Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการ หรือมีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศที่เป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets countries) ในภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ชัสเทนเนเบิล
เอคควิตี้ ฟันด์
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

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

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลงในไตรมาสที่สี่ ช่วงต้นไตรมาสนักลงทุนชะลอการลงทุนท่ามกลางความกังวลที่กลับมาอีกครั้งเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน หลังจากจีนประกาศใช้มาตรการควบคุมการส่งออกแร่หายากทั่วโลก ซึ่งนำไปสู่การขายทำกำไรบางส่วนหลังจากตลาดปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงเดือนกรกฎาคมถึงกันยายน

อย่างไรก็ดีความกังวลดังกล่าวคลี่คลายลงหลังจากการพบปะระหว่างประธานาธิบดีสี จิ้นผิง และประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ในเกาหลีใต้ ซึ่งทั้งสองได้ตกลงหยุดยั้งมาตรการตอบโต้ทางการค้าเป็นเวลา 1 ปี

บรรยากาศการลงทุนที่ระมัดระวังความเสี่ยง (risk-off) ยังคงอยู่ตลอดไตรมาส เนื่องจากนักลงทุนได้รับผลกระทบจากปัจจัยหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็นความไม่แน่นอนเกี่ยวกับทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ข้อมูลเศรษฐกิจเดือนตุลาคมที่สะท้อนการชะลอตัวของกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ ความตึงเครียดระหว่างจีนและญี่ปุ่นที่เพิ่มสูงขึ้น และแรงขายทำกำไรช่วงปลายปี ถึงแม้จะมีความผันผวนดังกล่าวแต่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในช่วงท้ายไตรมาส ทำให้ปีนี้โดยรวมยังถือว่ามีผลการดำเนินงานที่ดี โดยได้รับแรงสนับสนุนจากนวัตกรรมด้านเทคโนโลยี เสถียรภาพด้านเศรษฐกิจมหภาค สภาพคล่องที่ผ่อนคลาย และเงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้น

สำหรับประเด็นอื่น ๆ นอกจากภูมิรัฐศาสตร์ ปัญญาประดิษฐ์ (AI) ยังคงเป็นธีมหลักและเป็นแหล่งของโอกาสในการเติบโตในตลาดจีน โดยผู้ให้บริการระบบคลาวด์รายใหญ่ของสหรัฐฯ (US hyperscalers) ยังเพิ่มการลงทุนด้าน AI เพื่อรองรับความต้องการที่สูงขึ้น แม้ยังมีข้อกังวลเกี่ยวกับผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าว แต่เรายังคงเชื่อมั่นในความยั่งยืนของการเติบโตในระยะกลาง และจัดพอร์ตเพื่อรับโอกาสในยุค AI นอกจากนี้แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมระยะ 5 ปี ฉบับที่ 15 ยังย้ำถึงการสนับสนุนด้านเทคโนโลยีเพื่อความพึ่งพาตนเองและการส่งเสริมการบริโภคภายในประเทศ

ในด้านข้อมูลเศรษฐกิจดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ของจีนกลับเข้าสู่ระดับขยายตัวในเดือนธันวาคม โดยออกมาที่ 50.1 สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ ซึ่งได้รับแรงหนุนจากการขยายตัวของธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่ดัชนีภาคบริการและก่อสร้างก็ปรับขึ้นสู่ระดับ 50.2 ในเดือนธันวาคมจากระดับ 49.5 ในเดือนพฤศจิกายน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวลดลง 6.98% (ก่อนหักค่าธรรมเนียม ในรูปสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ) ในไตรมาสที่สี่ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงซึ่งลดลง 4.20% โดยได้รับผลกระทบจากทั้งการจัดสรรตามกลุ่มอุตสาหกรรมและการคัดเลือกหลักทรัพย์

ในระดับอุตสาหกรรม การถือหุ้นน้ำหนักเกิน (overweight) และการคัดเลือกหุ้นในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (consumer discretionary) ส่งผลลบ เช่นเดียวกับการมีน้ำหนักต่ำในกลุ่มวัสดุ (materials) ในทางกลับกันการคัดเลือกหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ และการมีน้ำหนักต่ำกว่าดัชนีในกลุ่มสื่อสาร (communication services) ส่งผลบวก

หุ้นที่ส่งผลลบมากที่สุดคือ Pop Mart ซึ่งอยู่ในกลุ่มหุ้นผู้บริโภค อย่างไรก็ตามเรายังคงเชื่อมั่นในความสามารถของบริษัทที่จะเติบโตต่อเนื่องในปีหน้า และมองว่าราคาหุ้นปัจจุบันยังต่ำกว่ามูลค่าที่เหมาะสม หุ้นอื่น ๆ ในกลุ่มเดียวกันที่ถ่วงผลการดำเนินงาน ได้แก่ Prosus, PDD และ Hesai

ด้านอื่น ๆ หุ้น Montage Technology ปรับตัวลดลงหลังจากกำไรไตรมาส 3 ต่ำกว่าคาด แม้ว่าตัวเลขการดำเนินงานหลักยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย และเรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจ

ในทางกลับกันหุ้นเชิงรับ (defensive) อย่าง Ping An Insurance รายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งและช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงาน อีกทั้ง Sieyuan Electric ก็เป็นหนึ่งในผู้สนับสนุนสำคัญหลังจากประกาศผลประกอบการไตรมาส 3 ที่สูงกว่าคาด

ขณะเดียวกัน หุ้น Naura Technology ปรับตัวโดดเด่น เนื่องจากยังคงเป็นผู้เล่นหลักในตลาดอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์สำหรับชิปขั้นสูง (advanced-node logic) ของจีนซึ่งกำลังขยายตัวจากฐานที่ต่ำเพื่อรองรับการผลิตชิป AI ของจีน รวมทั้งได้รับส่วนแบ่งเพิ่มในตลาดชิปหน่วยความจำ บริษัทมีคำสั่งซื้อทั้งปีเติบโต 25% และคำสั่งซื้ออุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์เติบโต 30% นอกจากนี้ยังได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมจากการถือหุ้นใน Innolight และ WUS Printed Circuit

แนวโน้มการลงทุน

ตลาดหุ้นจีนยังคงมีปัจจัยสนับสนุนเชิงบวกสำหรับปี 2026 จากความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี นโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย และการปรับพอร์ตของภาคครัวเรือนเข้าสู่สินทรัพย์การลงทุน แผนพัฒนา 5 ปี ฉบับที่ 15 ยังกระตุ้นการลงทุนด้านเทคโนโลยีเพื่อพึ่งพาตนเองและการบริโภคภายในประเทศ รวมถึงโอกาสที่เกี่ยวข้องกับ AI นอกจากนี้ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่มีเสถียรมากขึ้นช่วยลดความเสี่ยงด้านลบที่สำคัญ สำหรับนักลงทุนที่สนใจตลาดจีนการปรับตัวลงล่าสุดถือเป็นโอกาสในการเข้าสะสมสินทรัพย์ในระดับที่น่าสนใจ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

Pausi J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 12. PP.

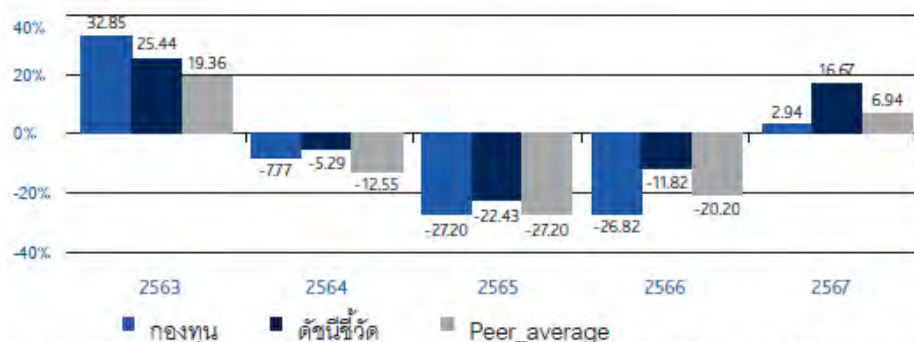
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 175,454,843.33 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 12.3255 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง
ช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	22.23	-7.89	10.83	22.23
ดัชนีชี้วัด	29.22	-4.20	15.48	29.22
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	19.59	-7.38	9.19	19.59
ความผันผวนกองทุน	21.46	20.48	18.16	21.46
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.32	17.76	16.81	20.32

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน	-2.71	-9.17	-0.21	1.29
ดัชนีชี้วัด	10.15	-0.36	4.71	4.88
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.22	-8.02	0.67	
ความผันผวนกองทุน	21.05	25.17	21.76	18.92
ความผันผวนตัวชี้วัด	20.45	23.01	22.16	21.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

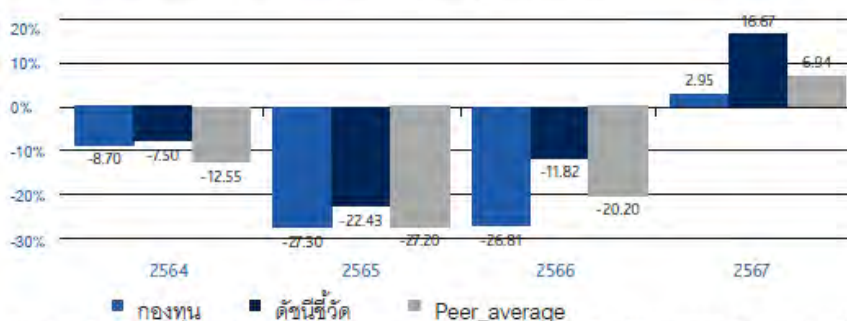
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

4,698,386.51 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

12.3109 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	22.23	-7.88	10.84	22.23
ดัชนีชี้วัด	29.22	-4.20	15.48	29.22
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	19.59	-7.38	9.19	19.59
ความผันผวนกองทุน	21.46	20.48	18.16	21.46
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.32	17.76	16.81	20.32
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-2.71	N/A	N/A	-11.24
ดัชนีชี้วัด	10.15	N/A	N/A	-1.01
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	1.22	-8.02	0.67	
ความผันผวนกองทุน	21.05	N/A	N/A	24.80
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	20.45	N/A	N/A	23.09

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

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวขึ้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ໑໙໓໔ ໕໕໕໕໕໕໕ ໕໕໕໕໕໕໕ - ໕໕໕໕໕໕໕໕໕

ค่าใช้จ่ยที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ยที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,786,591.81	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	64,912.96	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	238,014.27	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	59,601.31	0.03
ค่าใช้จ่ยอื่นๆ	7,593.06	0.00
รวมค่าใช้จ่ยทั้งหมด*	4,156,713.41	2.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ยภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 202,529,879.53

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ໑໙໓໔ ໕໕໕໕໕໕໕ ໕໕໕໕໕໕໕ - ໕໕໕໕໕໕໕໕໕

ค่าใช้จ่ยที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ยที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	82,205.03	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,409.33	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,167.22	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	1,298.69	0.03
ค่าใช้จ่ยอื่นๆ	6.16	0.00
รวมค่าใช้จ่ยทั้งหมด*	90,086.43	2.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ยภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 4,397,840.13

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund		263,255.861000		177,439,313.12	98.50
รวม	หน่วยลงทุน				177,439,313.12	98.50
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				4,114,958.98	2.28
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				4,114,958.98	2.28
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(930,963.06)	(0.52)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(930,963.06)	(0.52)
สินทรัพย์อื่น					10,651.66	0.01
หนี้สินอื่น					(490,877.05)	(0.27)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				180,143,083.65	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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 ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508.

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 9 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซนา ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
 งบฐานะการเงิน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	177,439,313.12	168,329,350.82
เงินฝากธนาคาร		4,114,958.98	3,666,747.02
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		306.81	251.31
จากการขายหน่วยลงทุน		10,344.85	30,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	26,562.50	70,405.14
รวมสินทรัพย์		181,591,486.26	172,096,754.29
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		74,161.11	100,000.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	957,525.56	1,244,834.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	407,174.28	367,880.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		46.02	37.70
หนี้สินอื่น		9,495.64	8,844.93
รวมหนี้สิน		1,448,402.61	1,721,598.27
สินทรัพย์สุทธิ		180,143,083.65	170,375,156.02
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		146,166,866.65	168,971,571.12
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(114,988,984.91)	(110,863,787.94)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		148,965,201.91	112,267,372.84
สินทรัพย์สุทธิ	7	180,143,083.65	170,375,156.02

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD*	263,255.861	177,439,313.12	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 169,089,208.51 บาท)		177,439,313.12	100.00

* abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขาย จัดตั้ง หรือประกอบกิจการในจีน (China) หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในจีน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไชน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD*	302,324.331	168,329,350.82	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 191,620,356.05 บาท)		168,329,350.82	100.00

* abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขาย จัดตั้ง หรือประกอบกิจการในจีน (China) หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในจีน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ໑໙໓ ໑໓໓໓໓໓໓໓ ໑໓໓໓໓໓໓໓
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		560.04	432.59
รายได้อื่น		9.04	25.69
รวมรายได้		569.08	458.28
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	3,868,796.84	3,208,913.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		66,322.29	55,009.91
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	243,181.49	201,703.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		7,599.22	10,311.45
รวมค่าใช้จ่าย		4,246,799.84	3,536,837.53
ขาดทุนสุทธิ		(4,246,230.76)	(3,536,379.25)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,430,832.46	(12,006,821.80)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		31,641,109.84	25,501,985.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		7,090,745.00	(975,557.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	243,466.53	(6,637,859.16)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(462,010.00)	(851,160.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		40,944,143.83	5,030,587.41
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		36,697,913.07	1,494,208.16
หัก ภาษีเงินได้	3	(84.00)	(64.89)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	36,697,829.07	1,494,143.27

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ออล ไซน่า ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	36,697,829.07	1,494,143.27
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	85,550,036.96	31,171,302.18
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(112,479,938.40)	(50,515,843.80)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	9,767,927.63	(17,850,398.35)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	170,375,156.02	188,225,554.37
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	180,143,083.65	170,375,156.02
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	16,897,157.0451	19,185,654.0272
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,328,188.9360	2,934,410.4136
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,608,659.3756)	(5,222,907.3957)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	14,616,686.6055	16,897,157.0451

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ลงทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	78,790,880.00	33,877,000.00
ขายเงินลงทุน	103,752,860.00	60,074,390.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,868,796.84	3,208,913.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	243,181.49	201,703.13	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	78,790,880.00	33,877,000.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	103,752,860.00	60,074,390.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	321,189.13	283,768.37
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	20,189.00	17,836.85
abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	177,439,313.12	168,329,350.82

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	203,557,094.50	26,562.50	957,525.56

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	175,629,385.00	70,405.14	1,244,834.73

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	14,235,042.6306	381,643.9749
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	175,444,961.75	4,698,121.90
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	12.3248	12.3102
	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	16,519,255.2945	377,901.7506
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	166,569,296.07	3,805,859.95
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.0833	10.0710
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้		
	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	35,847,420.33	1,398,748.06
ชนิดเพื่อการออม	850,408.74	95,395.21
รวม	36,697,829.07	1,494,143.27

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	177,439,313.12	-	177,439,313.12
ตราสารอนุพันธ์	-	26,562.50	-	26,562.50
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	957,525.56	-	957,525.56

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	168,329,350.82	-	168,329,350.82
ตราสารอนุพันธ์	-	70,405.14	-	70,405.14
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,244,834.73	-	1,244,834.73

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	177,439,313.12	177,439,313.12
เงินฝากธนาคาร	4,114,958.98	-	-	4,114,958.98
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	306.81	306.81
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	10,344.85	10,344.85
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	26,562.50	26,562.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	74,161.11	74,161.11
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	957,525.56	957,525.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	407,174.28	407,174.28
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	46.02	46.02
หนี้สินอื่น	-	-	9,495.64	9,495.64

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	168,329,350.82	168,329,350.82
เงินฝากธนาคาร	3,666,747.02	-	-	3,666,747.02
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	251.31	251.31
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	30,000.00	30,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	70,405.14	70,405.14

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	100,000.00	100,000.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,244,834.73	1,244,834.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	367,880.91	367,880.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	37.70	37.70
หนี้สินอื่น	-	-	8,844.93	8,844.93

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	5,631,385.10	4,938,951.67

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - All China Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขาย จัดตั้ง หรือประกอบกิจการในจีน (China) หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงาน หรือมีสัดส่วนที่สำคัญของทรัพย์สินตั้งอยู่ในจีน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สี่ของปี 2025 โดยบรรยากาศการลงทุนได้รับแรงสนับสนุนจากหลายปัจจัย อาทิ การปฏิรูปภาษาสินค้าและบริการ (GST) ผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาด และตัวชี้วัดเศรษฐกิจมหภาคที่ปรับตัวดีขึ้น ดัชนี MSCI India ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.8% สูงกว่าตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก ตลาดเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นญี่ปุ่น และตลาดพัฒนาแล้ว

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังอยู่ในระดับต่ำกว่าเป้าหมาย 4% ของธนาคารกลางอินเดีย (RBI) ขณะที่ธนาคารกลางได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรีโป (repo rate) ลง 25 bps สู่ระดับ 5.25% ในเดือนธันวาคม พร้อมรักษาจุดยืนด้านนโยบายแบบเป็นกลาง แม้ว่าสกุลเงินรูปีอินเดียจะอ่อนค่าลงทำสถิติใหม่

เศรษฐกิจอินเดียเติบโต 8.2% เมื่อเทียบกับปีก่อนในไตรมาสเดือนกันยายน ซึ่งสูงกว่าระดับ 5.6% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน แม้จะมีการขยายตัวที่แข็งแกร่งแต่ยังมีความเสี่ยงด้านลบที่อาจเกิดขึ้น เช่น ผลกระทบจากการจัดเก็บภาษีนำเข้าสินค้าของสหรัฐฯ โดยการเจรจาข้อตกลงการค้าไม่สามารถบรรลุผลได้ภายในสิ้นปี

ตลอดทั้งปีตลาดหุ้นอินเดียให้ผลตอบแทนในระดับปานกลาง และมีผลการดำเนินงานตามหลังตลาดโลกและตลาดในภูมิภาค หลังจากที่เคยมีผลงานโดดเด่นต่อเนื่องมาหลายปี อย่างไรก็ตาม ปัจจัยพื้นฐานยังคงสนับสนุนโอกาสในการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งในช่วงไตรมาสต่อไป

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.77% แต่ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 292 bps โดยมีสาเหตุหลักมาจากการคัดเลือกหุ้นที่ให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาดในกลุ่มพลังงาน การเงิน สุขภาพ และวัสดุ

ในกลุ่มพลังงาน ซึ่งมีน้ำหนักในดัชนี 6.8% หุ้นที่มีอิทธิพลต่อดัชนีอย่าง Reliance Industries ปรับตัวแข็งแกร่งและส่งผลลบต่อผลการดำเนินงานเชิงเปรียบเทียบ เนื่องจากกองทุนไม่ได้ถือหุ้นดังกล่าว และบริษัททยอยอันเป็นผลจากข้อกังวลที่ยาวนานเกี่ยวกับธรรมาภิบาลและการจัดสรรเงินลงทุน ขนาดของ Reliance ทำให้ความเคลื่อนไหวของหุ้นมีผลต่อความผันผวนของกองทุนจากปีสู่ปี ขณะเดียวกันการถือหุ้น Aegis Logistics ก็ปรับตัวต่ำกว่าตลาด แม้ว่าผลประกอบการจะออกมาดีกว่าคาด โดยการล่าช้าในการเปิดใช้งานโครงสร้างพื้นฐานท่อส่งสำคัญได้กดดันราคาหุ้น ทั้งนี้ บริษัทได้ประกาศแผนการลงทุนส่วนใหญ่ไปจนถึงปีงบประมาณ 2030 แล้ว ทำให้กองทุนติดตามความเสี่ยงด้านการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด

ในกลุ่มการเงิน หุ้น Aptus Value Housing Finance ปรับตัวต่ำกว่าตลาด แม้ว่าจะมีกำไรแข็งแกร่งในไตรมาสเดือนกันยายน แต่ทิศทางพื้นฐานสะท้อนการเติบโตที่ชะลอ การถูกกดดันด้านส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย และต้นทุนสินเชื่อที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ปัจจัยพื้นฐานของ Aptus ยังคงมั่นคงและมีอำนาจกำหนดราคาต่อเนื่อง สำหรับธนาคารเอกชน หุ้น Karur Vysya Bank ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใหม่ให้ผลการดำเนินงานดี โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของสินเชื่อในภาคอุตสาหกรรม และคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น

ในขณะที่ ICICI Bank ส่งผลต่อผลการดำเนินงานของกองทุน เนื่องจากแรงกดดันในระยะสั้นเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร

สำหรับหุ้นอื่น ๆ SBI Life Insurance เป็นผู้สนับสนุนผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากเบี้ยประกันปีแรกแบบเทียบเท่า (Annual Premium Equivalent) เติบโตอย่างโดดเด่นในเดือนพฤศจิกายน ช่วยสนับสนุนแนวโน้มการเติบโตของมูลค่าธุรกิจใหม่ ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของกองทุนที่ว่าบริษัทจะได้รับประโยชน์จากการปฏิรูป GST

ในระดับรายหุ้น Siemens Energy India เผชิญความล่าช้าในการชนะโครงการใหม่ ซึ่งถือเป็นเรื่องปกติในธุรกิจที่มีรายได้ไม่สม่ำเสมอ ขณะที่ Concord Biotech ในกลุ่มยารักษาโรคก็ให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาดเนื่องจากการส่งออกยังอ่อนแอ

ด้านบวก หุ้น Bharti Airtel ได้รับประโยชน์จากการที่นักลงทุนหันมาลงทุนในหุ้นเชิงรับเพื่อรับมือกับความผันผวนของตลาด ขณะที่การใช้จ่ายด้าน 5G ที่ชะลอลงและการเน้นการสร้างกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ช่วยสนับสนุนความเชื่อมั่นของกองทุน หุ้น Hindalco ก็มีผลการดำเนินงานที่ดีตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อะลูมิเนียมที่ปรับตัวสูงขึ้นและแนวโน้มอุตสาหกรรมที่แข็งแกร่ง ในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยการไม่ถือหุ้นแพลตฟอร์มส่งอาหาร Eternal (Zomato) ส่งผลดีเนื่องจากราคาหุ้นถูกกดดันจากการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น

สุดท้าย หุ้น Phoenix Mills ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ให้ผลการดำเนินงานดี โดยได้รับประโยชน์จากการบริโภคภาคค้าปลีกที่ยังคงแข็งแกร่ง แม้บริษัทกำลังอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างกลุ่มผู้เช่าในระยะสั้น

แนวโน้มการลงทุน

เศรษฐกิจและกำไรของบริษัทจดทะเบียนในอินเดียชะลอตัวลงในช่วงต้นปี แต่กองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวก นโยบายการคลังและการเงินยังคงสนับสนุนความต้องการและการเติบโต เงื่อนไขด้านสินเชื่อปรับตัวดีขึ้นและการลงทุนมีแนวโน้มขยายตัวนอกเหนือจากโครงสร้างพื้นฐานดั้งเดิมสู่ภาคส่วนเชิงกลยุทธ์ เช่น ศูนย์ข้อมูลและอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ เมื่อวัฏจักรเติบโตมีความชัดเจนมากขึ้น เราคาดว่าปัจจัยพื้นฐานจะมีบทบาทนำและหุ้นที่มีคุณภาพจะกลับมาโดดเด่น

ถึงแม้ตลาดและสไตล์การลงทุนจะผันผวนตามวัฏจักร แต่เรายังคงเชื่อมั่นในคุณภาพของบริษัทที่กองทุนถืออยู่ โดยอัตรากำไรจากการดำเนินงานรวมสูงกว่าค่าเฉลี่ยของดัชนี ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแข็งแกร่ง ระดับหนี้สุทธิต่อทุนอยู่ในระดับต่ำและใกล้เคียงกับดัชนี และการเติบโตของกำไรยังคงแข็งแกร่ง วัฏจักรจะพลิกกลับอีกครั้ง และหุ้นคุณภาพจะกลับมาโดดเด่น ซึ่งกองทุนอยู่ในตำแหน่งที่เหมาะสมสำหรับช่วงเวลาดังกล่าว โดยเฉพาะเมื่อวัฏจักรกำไรในอินเดียมีแนวโน้มแตะระดับต่ำสุดแล้วในปี นี้ และประมาณการตลาดชี้ถึงการฟื้นตัวในอนาคตอันใกล้

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 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

Pamela S.

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 PP. /P.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

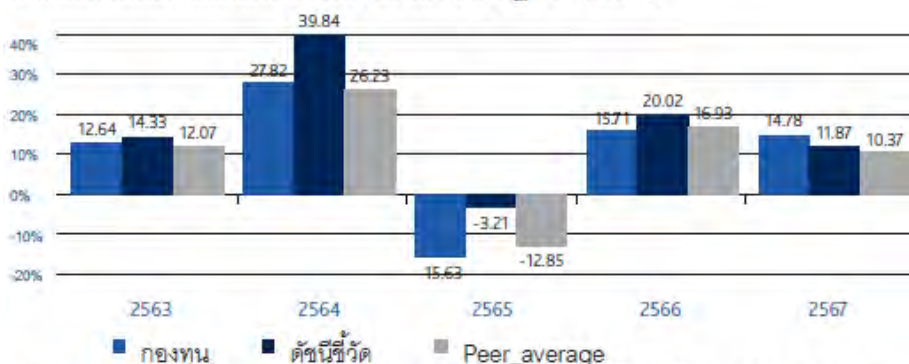
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

543,081,970.75 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

21.9760 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-14.21	-2.19	-9.82	-14.21
ดัชนีชี้วัด	-4.53	1.85	-5.23	-4.53
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-8.72	-0.28	-7.26	-8.72
ความผันผวนกองทุน	14.17	10.76	10.75	14.17
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.38	11.24	10.76	14.38
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	4.45	4.21	4.18	5.46
ดัชนีชี้วัด	8.86	11.79	8.76	6.94
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	5.01	5.59	5.95	
ความผันผวนกองทุน	13.56	15.20	16.33	16.55
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.06	20.97	20.94	20.78

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 สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,915,084.76	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	187,115.71	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	686,091.12	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	85,579.49	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	11,873,871.08	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 582,404,062.42

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Indian Equity Fund		498,605.530000		534,759,239.34	98.10
รวม	หน่วยลงทุน				534,759,239.34	98.10
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				14,012,171.49	2.57
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				14,012,171.49	2.57
สินทรัพย์อื่น					56,363,020.31	10.34
หนี้สินอื่น					(60,021,601.19)	(11.01)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				545,112,829.95	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเวสต์เมนท์ โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 อินเวสต์ โกรท ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

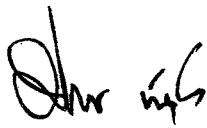
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 9 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	534,759,239.34	632,938,433.40
เงินฝากธนาคาร		14,012,171.49	6,664,424.06
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		646.92	1,150.85
จากการขายหน่วยลงทุน		28,949,543.39	683,861.58
ลูกหนี้อื่น		-	22.58
รวมสินทรัพย์		577,721,601.14	640,287,892.47
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	5	27,412,830.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		4,155,205.99	1,379,750.51
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	31,320.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	987,696.21	1,238,280.71
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		97.04	172.63
หนี้สินอื่น		21,621.95	29,767.44
รวมหนี้สิน		32,608,771.19	2,647,971.29
สินทรัพย์สุทธิ		545,112,829.95	637,639,921.18
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		247,124,656.18	249,837,395.03
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(82,454,718.49)	(78,429,427.02)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		380,442,892.26	466,231,953.17
สินทรัพย์สุทธิ		545,112,829.95	637,639,921.18
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		22.0582	25.5222
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		24,712,465.4997	24,983,739.3726

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ				
หน่วยลงทุน				
	abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD*	498,605.530	534,759,239.34	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 516,042,465.53 บาท)			534,759,239.34	100.00

* abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุน ด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศอินเดีย หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศอินเดีย หรือมีส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศอินเดีย

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD*	519,922.150	632,938,433.40	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 521,688,944.42 บาท)		632,938,433.40	100.00

* abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุน ด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศอินเดีย หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศอินเดีย หรือมีส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศอินเดีย

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		1,390.52	2,749.32
รายได้อื่น		2,241.29	8,613.65
รวมรายได้		3,631.81	11,362.97
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	10,915,084.76	13,542,776.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		187,115.71	232,161.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	686,091.12	851,260.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		24,679.49	36,336.51
รวมค่าใช้จ่าย		11,873,871.08	14,723,434.85
ขาดทุนสุทธิ		(11,870,239.27)	(14,712,071.88)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		18,895,831.11	104,721,296.75
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(92,532,715.17)	2,315,097.72
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(997,449.00)	(282,180.00)
รายการขาดทุนสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(31,320.00)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		747,040.00	(925,770.00)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(73,918,613.06)	105,828,444.47
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		(85,788,852.33)	91,116,372.59
หัก ภาษีเงินได้	3	(208.58)	(412.40)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(85,789,060.91)	91,115,960.19

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(85,789,060.91)	91,115,960.19
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	255,898,270.08	1,033,878,018.73
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(262,636,300.40)	(804,839,571.36)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(92,527,091.23)	320,154,407.56
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	637,639,921.18	317,485,513.62
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	545,112,829.95	637,639,921.18
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	24,983,739.3726	14,221,344.8752
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	10,976,385.5617	41,363,235.1718
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(11,247,659.4346)	(30,600,840.6744)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	24,712,465.4997	24,983,739.3726

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อินเดีย โกรท ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2554 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,600 ล้านบาท (แบ่งเป็น 160 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงในมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	183,416,600.00	686,864,170.00
ขายเงินลงทุน	207,958,910.00	471,929,270.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,915,084.76	13,542,776.36	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	686,091.12	851,260.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	183,416,600.00	686,864,170.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	207,958,910.00	471,929,270.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	858,296.08	1,084,899.88
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	53,950.04	68,193.71
abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	534,759,239.34	632,938,433.40
abrdn Investments Luxembourg S.A.		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	27,412,830.00	-

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	27,444,150.00	-	31,320.00

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	534,759,239.34	-	534,759,239.34
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	31,320.00	-	31,320.00

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	632,938,433.40	-	632,938,433.40

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
สินทรัพย์ทางการเงิน	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	534,759,239.34	534,759,239.34
เงินฝากธนาคาร	14,012,171.49	-	-	14,012,171.49
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	646.92	646.92
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	28,949,543.39	28,949,543.39
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	27,412,830.00	27,412,830.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	4,155,205.99	4,155,205.99
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	31,320.00	31,320.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	987,696.21	987,696.21
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	97.04	97.04
หนี้สินอื่น	-	-	21,621.95	21,621.95

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
ปรับขึ้นลงตาม		มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	632,938,433.40	632,938,433.40
เงินฝากธนาคาร	6,664,424.06	-	-	6,664,424.06
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,150.85	1,150.85
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	683,861.58	683,861.58
ลูกหนี้อื่น	-	-	22.58	22.58

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,379,750.51	1,379,750.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,238,280.71	1,238,280.71
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	172.63	172.63
หนี้สินอื่น	-	-	29,767.44	29,767.44

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	16,971,634.75	18,571,047.28
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	870,000.00	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - Indian Equity Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนด้วยการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศอินเดีย หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศอินเดีย หรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศอินเดีย

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิค เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ รายงานประจำปี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
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 เอคควิตี้ แต่ไม่ครอบคลุมถึงตราสารแห่งทุนของญี่ปุ่น
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ภาพรวมตลาดหุ้นเอเชียแปซิฟิก

ตลาดหุ้นเอเชียให้ผลตอบแทนเชิงบวกในไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 โดยเกาหลีใต้เป็นตลาดที่โดดเด่นที่สุดจากระดับการส่งออกที่ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะในภาคเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งได้รับแรงหนุนทั้งจากราคาที่แข็งแกร่งและความต้องการที่เพิ่มขึ้นของเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมถึงความคาดหวังต่อการปฏิรูปเศรษฐกิจภายในประเทศ ขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นไต้หวันซึ่งมีส่วนเทคโนโลยีสูงก็ปรับตัวขึ้นจากความต้องการฮาร์ดแวร์ด้าน AI ที่ขยายตัวต่อเนื่อง

ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน แม้จะมีกระแสเงินทุนต่างชาติไหลออก ค่าเงินรูปีอ่อนค่า และความล่าช้าในการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ แต่การเติบโตทางเศรษฐกิจไตรมาสสองที่ออกมาดีกว่าคาดได้ช่วยสนับสนุนบรรยากาศการลงทุน

ในทางกลับกัน ตลาดหุ้นจีนยังคงอ่อนตัวต่อเนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจล่าสุดที่สะท้อนการชะลอตัว อย่างไรก็ตาม การส่งสัญญาณเชิงนโยบายจากการประชุม Central Economic Work Conference เป็นไปในเชิงบวก โดยให้ความสำคัญกับการกระตุ้นอุปสงค์ภายในประเทศ การสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ และมาตรการลดการแข่งขันที่ไร้ประสิทธิภาพ (anti-involution) ด้านการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน ทั้งสองประเทศบรรลุข้อตกลงพักการค้านาน 1 ปี โดยสหรัฐฯ ชะลอการจัดเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจีนบางรายการ ขณะที่จีนผ่อนคลายมาตรการควบคุมการส่งออกแร่หายากในช่วงเวลาเดียวกัน

โดยรวมแล้ว ตลาดหุ้นเอเชียในปี 2025 แสดงความยืดหยุ่นและสามารถสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง แม้จะเผชิญกับความผันผวนจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ และยังให้ผลตอบแทนเหนือกว่าตลาดพัฒนาแล้วโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวดีในปีที่ผ่านมา โดยดัชนี MSCI AC Asia Pacific (ไม่รวมญี่ปุ่น) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 22.75% แม้สภาวะเศรษฐกิจมหภาคยังคงท้าทายตลอดปี

ช่วงต้นปีเริ่มต้นท่ามกลางความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านภาษี ศักยภาพการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และทิศทางนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ โดยเกิดความผันผวนสูงที่สุดในเดือนกุมภาพันธ์เมื่อจีนเปิดตัวโมเดล AI ราคาประหยัด “DeepSeek” ซึ่งสร้างความประหลาดใจต่อตลาด ทำให้นักลงทุนต้องเร่งปรับประมาณการเกี่ยวกับการเติบโตของ AI การลงทุนศูนย์ข้อมูล และความต้องการฮาร์ดแวร์เทคโนโลยี หลังจากนั้นตลาดส่วนใหญ่เริ่มฟื้นตัวเมื่อสหรัฐฯ มีความคืบหน้าในการเจรจาการค้ากับหลายประเทศ รวมถึงจีน ขณะเดียวกันผลตอบแทนที่แข็งแกร่งของกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะธีม AI ช่วยสนับสนุนตลาดโดยมีความหวังเพิ่มขึ้นว่าความตึงเครียดทางการค้าจะคลี่คลาย และอัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มลดลง

กองทุนสร้างผลตอบแทน 17.61% (ก่อนหักค่าธรรมเนียม) ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง โดยส่วนใหญ่เกิดจากผลกระทบในไตรมาสแรกและไตรมาสที่สองของปี เมื่อกลยุทธ์เน้นคุณภาพของกองทุนถูกกดดันจากภาวะตลาดที่ให้น้ำหนักกับหุ้นคุณค่าและหุ้นรัฐวิสาหกิจของจีนมากกว่าเอกชน

การคัดเลือกหุ้นบางรายการก็สร้างแรงกดดันต่อผลตอบแทน โดยเฉพาะการไม่มีน้ำหนักลงทุนใน Alibaba ในเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งหุ้นปรับตัวขึ้นกว่า 50% ในไตรมาสแรกจากกระแส AI ขณะที่กองทุนได้ขายหุ้นดังกล่าวตั้งแต่ปลายปี 2024 เนื่องจากกังวลต่อการสูญเสียส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจอีคอมเมิร์ซ ก่อนจะกลับเข้าลงทุนอีกครั้งในเดือนมีนาคม 2025

ด้านอินเดีย การมีน้ำหนักลงทุนเกินดัชนี (overweight) ส่งผลลบต่อผลตอบแทน เนื่องจากตลาดมีแรงขายทำกำไรหลังจากเงินทุนไหลกลับในเดือนมีนาคม หุ้น Indian Hotels, Info Edge India และ Tata Consultancy Services (TCS) กดดันผลตอบแทนโดยกองทุนได้ทยอยขายทำกำไรในบางบริษัทเพื่อนำเงินไปลงทุนในโอกาสที่ดีกว่า

แรงกดดันบางส่วนถูกชดเชยด้วยการฟื้นตัวของตลาดเกาหลีใต้ หลังจากความผันผวนรุนแรงในช่วงปลายปี 2024 ความมั่นใจต่อทิศทางนโยบายของรัฐบาลใหม่และสัญญาณการปฏิรูปตลาดช่วยหนุนหุ้นเกาหลีให้ปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยเฉพาะภาคเซมิคอนดักเตอร์ เช่น SK Hynix และ Samsung Electronics ที่ได้รับประโยชน์จากอุปสงค์หน่วยความจำที่เพิ่มขึ้นจากการเร่งใช้งาน AI

ตลาดไต้หวันก็เป็นอีกหนึ่งตลาดที่ปรับตัวดี โดยมีแรงสนับสนุนจากความต้องการฮาร์ดแวร์ AI บริษัท Chroma Ate ซึ่งเป็นผู้ให้บริการอุปกรณ์ทดสอบเซมิคอนดักเตอร์เป็นผู้มีส่วนสนับสนุนผลตอบแทนสูงสุด รวมถึงหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI เช่น ASE Technology และ Accton Technology

แนวโน้มการลงทุน

ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่ยังคงอยู่ กองทุนยังคงประเมินโอกาสการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชียอย่างรอบคอบ โดยติดตามพัฒนาการด้านนโยบายภาษี การเปลี่ยนแปลงทิศทางนโยบายการเงิน และผลกระทบต่อการลงทุนเชิงเติบโตภายในพอร์ต ในระยะข้างหน้า บริษัทจดทะเบียนในเอเชียยังคงมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง โดยเฉพาะโครงสร้างหนี้ต่ำ ความสามารถในการแข่งขันสูง และสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจมหภาคที่เอื้ออำนวยจากแรงกดดันเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับจำกัด

แม้ความไม่แน่นอนยังดำเนินต่อ แต่บริษัทที่กองทุนถือครองส่วนใหญ่มีทีมผู้บริหารที่มีความคล่องตัว โครงสร้างการเงินมั่นคง โมเดลธุรกิจที่มีความได้เปรียบด้านการแข่งขัน และสามารถปรับตัวได้ดี ท่ามกลางเหตุการณ์ผันผวนในอดีต ซึ่งล้วนเป็นปัจจัยสนับสนุนศักยภาพการเติบโตในระยะยาว กองทุนยังคงเชื่อว่าการลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงยังเป็นแนวทางที่เหมาะสมที่สุดในการสร้างความยืดหยุ่นและผลตอบแทนที่มั่นคงภายใต้ความผันผวนของตลาด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 /P. PP.

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

591,521,047.16 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

15.7186 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	12.71	3.59	14.58	12.71
ดัชนีชี้วัด	22.75	3.34	15.00	22.75
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	24.09	2.94	12.88	24.09
ความผันผวนกองทุน	15.33	15.57	13.42	15.33
ความผันผวนตัวชี้วัด	15.51	15.43	13.28	15.51
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.60	-1.94	2.93	3.27
ดัชนีชี้วัด	14.15	5.36	7.25	7.48
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.48	-0.25	3.69	
ความผันผวนกองทุน	13.53	14.79	14.75	13.68
ความผันผวนตัวชี้วัด	13.93	15.38	16.38	15.37

ตัวชี้วัด : MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน SGD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน รวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้น ตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับคืนเงินต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,330,527.73	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	177,094.69	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	649,347.46	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	98,614.57	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	11,255,584.45	2.04

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 553,034,795.17

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn Pacific Equity Fund		3,078,336.800000		575,819,296.33	97.28
รวม	หน่วยลงทุน				575,819,296.33	97.28
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				15,135,211.98	2.56
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				15,135,211.98	2.56
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				3,112,118.30	0.53
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				3,112,118.30	0.53
สินทรัพย์อื่น					2,348,291.45	0.40
หนี้สินอื่น					(4,502,719.14)	(0.76)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				591,912,198.92	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ 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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเซีย แปซิฟิก เอคควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

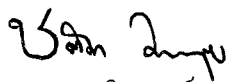
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์สรพาณิชชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวีเออติค จำกัด

กรุงเทพฯ 16 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เอเซีย แปซิฟิก เอกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	575,819,296.33	554,610,989.38
เงินฝากธนาคาร		15,135,211.98	16,020,311.99
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		425.36	545.75
จากการขายหน่วยลงทุน		1,623,300.68	1,052,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	3,112,118.30	945,687.48
รายได้อื่นค้างรับ	5	724,565.41	701,979.56
ลูกหนี้อื่น		-	115.25
รวมสินทรัพย์		596,414,918.06	573,331,629.41
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	5	-	3,011,364.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		3,348,912.98	280,229.02
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6		3,036.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,128,149.58	1,073,775.74
หนี้สินอื่น		25,656.58	26,336.77
รวมหนี้สิน		4,502,719.14	4,394,741.53
สินทรัพย์สุทธิ		591,912,198.92	568,936,887.88
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		376,317,249.50	409,103,119.69
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		141,690,062.50	154,247,277.42
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		73,904,886.92	5,586,490.77
สินทรัพย์สุทธิ		591,912,198.92	568,936,887.88
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		15.7290	13.9069
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		37,631,724.6233	40,910,311.6820

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD *	3,078,336.80	575,819,296.33	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 466,636,446.30 บาท)		575,819,296.33	100.00

* abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD มีนโยบายลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน ในกลุ่มประเทศภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD *	3,335,756.64	554,610,989.38	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 503,990,567.35 บาท)		554,610,989.38	100.00

* abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD มีนโยบายลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว
โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน ในกลุ่มประเทศภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		887.67	1,083.55
รายได้อื่น	5, 8	8,154,479.85	8,285,388.37
รวมรายได้		8,155,367.52	8,286,471.92
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	10,330,527.73	10,530,101.99
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		177,094.69	180,516.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	649,347.46	661,892.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		37,714.57	39,121.07
รวมค่าใช้จ่าย		11,255,584.45	11,472,531.32
ขาดทุนสุทธิ		(3,100,216.93)	(3,186,059.40)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,187,684.48	4,018,064.70
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		58,562,428.00	26,832,157.05
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		5,643,298.50	15,352,752.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	2,169,466.82	(7,709,356.91)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(144,264.72)	(179,746.97)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		71,418,613.08	38,313,870.67
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		68,318,396.15	35,127,811.27

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิดี เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	68,318,396.15	35,127,811.27
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	30,439,037.68	36,724,968.51
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(75,782,122.79)	(48,164,153.91)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	22,975,311.04	23,688,625.87
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	568,936,887.88	545,248,262.01
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	591,912,198.92	568,936,887.88
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	40,910,311.6820	41,755,198.5294
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	2,063,748.5413	2,672,136.7211
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,342,335.6000)	(3,517,023.5685)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	37,631,724.6233	40,910,311.6820

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เอเชีย แปซิฟิก เอกวิตี เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2554 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ (สิงคโปร์) ชื่อ abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD คิดเป็นอัตราเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารและจัดการโดย abrdn Asia Limited ทั้งนี้กองทุนอาจทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	11,349,369.47	38,179,032.92
ขายเงินลงทุน	53,891,175.00	39,477,607.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,330,527.73	10,530,101.99	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	649,347.46	661,892.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Asia Limited			
ซื้อเงินลงทุน	11,349,369.47	38,179,032.92	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	53,891,175.00	39,477,607.00	ราคาตลาด
รายได้อื่น	8,153,934.04	8,284,487.53	ดูหมายเหตุ 8

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	987,596.20	932,588.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	62,077.45	58,619.82
abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD		
เงินลงทุน	575,819,296.33	554,610,989.38
abrdn Asia Limited		
รายได้อื่นค้างรับ	724,565.41	701,979.56
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	3,011,364.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	545,939,471.00	3,112,118.30	-

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	513,471,401.00	945,687.48	3,036.00

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	575,819,296.33	-	575,819,296.33
ตราสารอนุพันธ์	-	3,112,118.30	-	3,112,118.30

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	554,610,989.38	-	554,610,989.38
ตราสารอนุพันธ์	-	945,687.48	-	945,687.48
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	3,036.00	-	3,036.00

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	575,819,296.33	575,819,296.33
เงินฝากธนาคาร	15,135,211.98	-	-	15,135,211.98
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	425.36	425.36
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,623,300.68	1,623,300.68
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,112,118.30	3,112,118.30
รายได้อื่นค้างรับ	-	-	724,565.41	724,565.41

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</u>				
หน่วยลงทุน	-	-	3,348,912.98	3,348,912.98
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,128,149.58	1,128,149.58
หนี้สินอื่น	-	-	25,656.58	25,656.58

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	554,610,989.38	554,610,989.38
เงินฝากธนาคาร	16,020,311.99	-	-	16,020,311.99
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	545.75	545.75
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,052,000.00	1,052,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	945,687.48	945,687.48
รายได้อื่นค้างรับ	-	-	701,979.56	701,979.56
ลูกหนี้อื่น	-	-	115.25	115.25

<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน</u>	-	-	3,011,364.00	3,011,364.00
<u>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</u>				
หน่วยลงทุน	-	-	280,229.02	280,229.02
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,036.00	3,036.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,073,775.74	1,073,775.74
หนี้สินอื่น	-	-	26,336.77	26,336.77

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สิงคโปร์	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	23,460,312.59	22,100,722.04
รายได้อื่นค้างรับ	29,520.60	27,973.22
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	120,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn Pacific Equity Fund Class A Acc SGD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีเป้าหมายในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน (หุ้นของบริษัท) ในกลุ่มประเทศภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการในต่างประเทศให้กับกองทุนตามอัตราที่ตกลงร่วมกันในสัญญา

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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 จะปฏิบัติตามแนวทางการลงทุนในญี่ปุ่นอย่างยั่งยืนของอเบอร์ดิน
- กองทุนหลักส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมหรือสังคม แต่กองทุนหลักไม่ได้มีนโยบายการลงทุนที่จัดเป็นประเภทการลงทุนที่ยั่งยืน (sustainable investment objective)
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นญี่ปุ่น

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2025 ตลาดหุ้นญี่ปุ่นให้ผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง โดยดัชนี MSCI Japan ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.59% เมื่อวัดในรูปสกุลเงินเยน

ดัชนี Nikkei 225 ยังทะลุระดับ 50,000 จุดเป็นครั้งแรกในเดือนตุลาคม โดยแรงหนุนหลักมาจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อนโยบายส่งเสริมการเติบโตและการปฏิรูปเศรษฐกิจของ นายกรัฐมนตรี ชานาเอะ ทาคาอิชิ ที่เพิ่งรับตำแหน่งใหม่

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps สู่ระดับ 0.75% ในเดือนธันวาคม ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ส่งผลให้เป็นระดับสูงสุดในรอบ 30 ปี

สำหรับข้อมูลเศรษฐกิจ ตัวเลข GDP ไตรมาส 3 ได้ถูกปรับลดลงจากประมาณการเบื้องต้นซึ่งระบุว่าหดตัว 1.8% (Annualised) เป็นการหดตัว 2.3% ซึ่งนับเป็นการลดลงของ GDP ครั้งแรกในรอบหกไตรมาส

ผลสำรวจ Tankan ไตรมาส 4 ของปี 2025 สะท้อนมุมมองที่ดีขึ้นต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น โดยดัชนีการประเมินภาวะธุรกิจของผู้ผลิตรายใหญ่ปรับเพิ่มขึ้นเป็น +15 จาก +14 ในไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 4 ปี

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนหลักสร้างผลตอบแทน 11.41% (สกุลเงินท้องถิ่น) ในไตรมาสนี้ และให้ผลการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI Japan ที่ +9.59%

ส่วนเพิ่มผลตอบแทนของกองทุนมาจากการคัดเลือกหุ้นที่ให้ผลการดำเนินงานเหนือกว่าตลาด โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย ซึ่งมีหุ้นที่สร้างผลตอบแทนโดดเด่น ได้แก่ Sumitomo Electric ซึ่งราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความคาดหวังต่อความต้องการผลิตภัณฑ์ออปติคัลสำหรับดาต้าเซ็นเตอร์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับประมาณการกำไรขึ้น, Kioxia Holdings ที่ได้รับประโยชน์จากราคาหน่วยความจำ NAND ที่ปรับตัวสูงขึ้นตามความต้องการด้านเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI), และ Ibiden ซึ่งได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง การถูกคัดเลือกให้เข้าสู่ดัชนี Nikkei 225 และความคาดหวังต่อการเติบโตจากความต้องการเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ AI ขณะเดียวกัน ปัจจัยลบที่กดดันผลตอบแทนมาจากหุ้น Tokio Marine ที่ได้รับผลกระทบจากความกังวลเกี่ยวกับอัตราเบี้ยประกันในต่างประเทศที่ปรับลดลง, หุ้น Overlap Holdings ที่ปรับตัวอ่อนลงจากผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาดหมายเนื่องจากรายการพิเศษ, และ Pan Pacific International ที่ราคาหุ้นอ่อนตัวจากแรงขายทำกำไร

แนวโน้มการลงทุน

เรามองว่าการฟื้นตัวของค่าจ้างที่แท้จริง (real wage growth) ที่เริ่มกลับมาเป็นบวกจะช่วยสนับสนุนความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจญี่ปุ่นในประเทศ ขณะเดียวกันยังทำให้เศรษฐกิจมีความเสี่ยงจากมาตรการภาษีนำเข้าที่ลดลง โดยมีปัจจัยสนับสนุนระยะยาว ได้แก่ ความคืบหน้าในการปฏิรูปภาคธุรกิจ การยกระดับธรรมาภิบาล และการพัฒนาเชิงดิจิทัล ซึ่งทั้งหมดนี้ยังเป็นแรงผลักดันสำคัญที่ช่วยเปิดโอกาสในการเติบโตและการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตเราจะติดตามพัฒนาการของมาตรการภาษีล่าสุด และผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น รวมถึงความเป็นไปได้ที่เงินเยนอาจแข็งค่าจากความต้องการถือครองสินทรัพย์ปลอดภัย

ในเชิงกลยุทธ์ เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นคุณภาพสูงในญี่ปุ่น แม้ช่วงที่ผ่านมาแนวโน้มคุณภาพจะเผชิญแรงกดดันจากการหมุนกลุ่มลงทุนไปสู่หุ้นมูลค่า (value rotation) แต่ตลาดกำลังกลับมาให้ความสำคัญกับความสามารถในการสร้างรายได้อย่างยั่งยืนและการปรับตัวของธุรกิจ เรายังคงเน้นลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูง มีศักยภาพในการเติบโต และมีมาตรฐาน ESG ที่แข็งแกร่ง ด้วยกระบวนการวิเคราะห์เชิงลึกและคัดเลือกรุ่นอย่างรอบคอบ ซึ่งเชื่อว่าพอร์ตการลงทุนยังอยู่ในตำแหน่งที่ดี และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ปรับตามความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสมในระยะยาว

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 ST IP

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

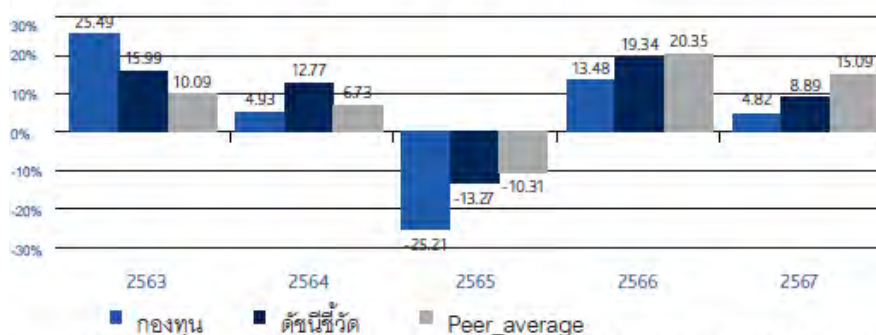
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

234,496,692.70 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.9401 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	22.20	2.25	10.14	22.20
ดัชนีชี้วัด	14.49	0.34	7.82	14.49
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	21.56	6.68	16.90	21.56
ความผันผวนกองทุน	18.17	16.60	15.40	18.17
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	17.91	17.66	16.51	17.91
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	13.28	2.67	3.37	4.85
ดัชนีชี้วัด	14.16	7.79	6.78	7.83
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	18.76	10.14	8.10	
ความผันผวนกองทุน	17.77	18.01	17.70	17.22
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	18.54	19.95	19.17	18.63

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

ตัวชี้วัดปรับตัวด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

กองทุน มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันกองทุน ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,799,939.79	1.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	65,141.89	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	238,853.43	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	60,900.00	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	10,127.84	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	4,174,962.95	2.04

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 203,761,905.45

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund		45,981.233000		229,068,758.52	97.69
รวม	หน่วยลงทุน				229,068,758.52	97.69
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				5,655,074.62	2.41
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				5,655,074.62	2.41
สินทรัพย์อื่น					1,455,885.91	0.62
หนี้สินอื่น					(1,696,183.10)	(0.72)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				234,483,535.95	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล 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 เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

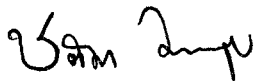
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 11 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	229,068,758.52	193,931,684.08
เงินฝากธนาคาร		5,655,074.62	4,062,219.21
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		336.26	241.89
จากการขายหน่วยลงทุน		1,455,549.65	615,989.50
รวมสินทรัพย์		236,179,719.05	198,610,134.68
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,197,322.21	1,488,535.71
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	488,617.69	419,679.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		50.44	36.28
หนี้สินอื่น		10,192.76	9,216.81
รวมหนี้สิน		1,696,183.10	1,917,467.83
สินทรัพย์สุทธิ		234,483,535.95	196,692,666.85
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		130,710,681.94	133,980,729.12
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(178,380,096.72)	(179,609,059.22)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		282,152,950.73	242,320,996.95
สินทรัพย์สุทธิ		234,483,535.95	196,692,666.85
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		17.9391	14.6806
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		13,071,068.2341	13,398,072.9439

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY*	45,981.233	229,068,758.52	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 184,124,897.42 บาท)		229,068,758.52	100.00

* abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศญี่ปุ่น หรือบริษัทที่มีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศญี่ปุ่น หรือมีทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญอยู่ในประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ซัสเทนเนเบิล เอกวิที ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY*	48,794.425	193,931,684.08	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 172,620,497.10 บาท)		193,931,684.08	100.00

* abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY มีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศญี่ปุ่น หรือบริษัทที่มีรายได้ หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศญี่ปุ่น หรือมีทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญอยู่ในประเทศญี่ปุ่น

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		570.03	516.21
รายได้อื่น		547.77	750.07
รวมรายได้		1,117.80	1,266.28
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	3,799,939.79	4,461,860.17
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		65,141.89	76,489.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	238,853.43	280,459.88
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		10,127.84	13,423.65
รวมค่าใช้จ่าย		4,174,962.95	4,893,132.77
ขาดทุนสุทธิ		(4,173,845.15)	(4,891,866.49)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		20,761,423.32	8,999,335.92
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		23,632,674.12	8,280,274.37
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(520,757.00)	(150,997.00)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		132,544.00	(9,644.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		44,005,884.44	17,118,969.29
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		39,832,039.29	12,227,102.80
หัก ภาษีเงินได้	3	(85.51)	(77.43)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		39,831,953.78	12,227,025.37

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	39,831,953.78	12,227,025.37
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	156,134,393.84	63,150,428.61
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(158,175,478.52)	(105,947,906.00)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	37,790,869.10	(30,570,452.02)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	196,692,666.85	227,263,118.87
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	234,483,535.95	196,692,666.85
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	13,398,072.9439	16,215,688.5247
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,369,630.0607	4,084,377.3542
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,696,634.7705)	(6,901,992.9350)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	13,071,068.2341	13,398,072.9439

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2556 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,600 ล้านบาท (แบ่งเป็น 160 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการ โดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	111,470,737.00	15,059,433.00
ขายเงินลงทุน	120,727,760.00	63,143,100.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,799,939.79	4,461,860.17	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	238,853.43	280,459.88	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	111,470,737.00	15,059,433.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	120,727,760.00	63,143,100.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	396,495.85	331,373.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	24,922.58	20,829.23
abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY		
เงินลงทุน	229,068,758.52	193,931,684.08

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ (ข้อมูลระดับที่ 3))

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	229,068,758.52	-	229,068,758.52

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	193,931,684.08	-	193,931,684.08

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	229,068,758.52	229,068,758.52
เงินฝากธนาคาร	5,655,074.62	-	-	5,655,074.62
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	336.26	336.26
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,455,549.65	1,455,549.65
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,197,322.21	1,197,322.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	488,617.69	488,617.69
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	50.44	50.44
หนี้สินอื่น	-	-	10,192.76	10,192.76

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	193,931,684.08	193,931,684.08
เงินฝากธนาคาร	4,062,219.21	-	-	4,062,219.21
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	241.89	241.89
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	615,989.50	615,989.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,488,535.71	1,488,535.71
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	419,679.03	419,679.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	36.28	36.28
หนี้สินอื่น	-	-	9,216.81	9,216.81

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

รายการ	เยน	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,133,818,527.29	898,522,401.85

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund Class Z Acc JPY จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน หรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุนของบริษัทที่มีการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศญี่ปุ่น หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานในประเทศญี่ปุ่น หรือมีทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญอยู่ในประเทศญี่ปุ่น

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท – สมอลเลอว์ คอมพานี ฟันด์ รายงานประจำปี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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
- กองทุนมุ่งหวังให้ผลประโยชน์เคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประโยชน์สูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นบริษัทขนาดเล็กของสหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯกลุ่มบริษัทขนาดเล็กปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ผ่านมา แต่ให้ผลการดำเนินงานตามหลังกว้างตลาดหุ้นสหรัฐฯโดยรวม

ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสองครั้ง ครั้งละ 25 bps ในเดือนตุลาคมและเดือนธันวาคม ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเป้าหมายอยู่ในกรอบ 3.50%–3.75% โดยยังคงยึดแนวทางการตัดสินใจตามข้อมูลเศรษฐกิจ นอกจากนี้ในการประชุมเดือนธันวาคม Fed ได้ประกาศอย่างไม่คาดหมายว่าจะขยายงบดุลผ่านการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯระยะสั้นเพื่อสนับสนุนสภาพคล่องในตลาด ตลอดช่วงไตรมาสผู้กำหนดนโยบายยังคงเน้นย้ำถึงความสำคัญของการนำเงินเพื่อพื้นฐาน (วัดจาก Core PCE Price Index) กลับสู่ระดับ 2% ควบคู่ไปกับการให้ความสำคัญมากขึ้นต่อสัญญาณการอ่อนตัวของตลาดแรงงาน การตัดสินใจทั้งหมดเกิดขึ้นท่ามกลางความเห็นที่แตกต่างภายในคณะกรรมการ และในช่วงต้นไตรมาสนี้ยังมีแรงกดดันทางการเมืองให้เร่งผ่อนคลายนโยบายเร็วกว่านี้ แม้สถานะแวดล้อมดังกล่าว “Dot Plot” หรือประมาณการอัตราดอกเบี้ยของกรรมการ Fed ระบุว่าธนาคารกลางคาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ยเพียงหนึ่งครั้งในปี 2026 ขณะที่นักลงทุนคาดหวังว่าดอกเบี้ยจะถูกปรับลดลงอีกสองครั้ง

สหรัฐฯเผชิญภาวะรัฐบาลกลางปิดทำการบางส่วนตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคม หลังจากไม่สามารถตกลงร่างกฎหมายงบประมาณ ซึ่งยืดเยื้อนานถึง 43 วัน ถือว่ายาวที่สุดในประวัติศาสตร์สหรัฐฯ ส่งผลให้พนักงานรัฐหลายแสนคนต้องหยุดงานชั่วคราว บริการภาครัฐบางส่วนหยุดชะงักและข้อมูลเศรษฐกิจหลายชุดถูกเลื่อนหรืองดเผยแพร่ ซึ่งสร้างแรงกดดันต่อการเติบโตในระยะสั้นและความเชื่อมั่นของนักลงทุน แม้ภาวะปิดหน่วยงานรัฐยุติลงในเดือนพฤศจิกายน แต่ผลกระทบยังกดทับต่อเนื่องจนถึงเดือนธันวาคม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น (ก่อนหักค่าธรรมเนียม) แต่ยังให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนี Russell 2000

ในระดับรายหุ้น หุ้น Corcept Therapeutics ส่งผลลบต่อผลการดำเนินงาน เนื่องจากราคาหุ้นปรับลดลงอย่างมากจากการที่ยาของบริษัทสำหรับรักษาภาวะคอริติซอลเกินไม่ผ่านการอนุมัติจาก FDA ทำให้เกิดความกังวลต่อศักยภาพของผลิตภัณฑ์ใน pipeline และการเติบโตในอนาคต หุ้น e.l.f. Beauty ก็ให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่าตลาด เนื่องจากยอดขายเชิงสร้างสรรค์ (organic sales) ลดลงและบริษัทปรับประมาณการการเติบโตลงภายหลังการขยายช่องทางจัดจำหน่ายอย่างมีนัยสำคัญในปีก่อน ขณะที่ราคาหุ้นของ Stride ลดลงจากปัญหาการใช้งานเทคโนโลยีที่ส่งผลต่อการสูญเสียลูกค้าและกดดันประมาณการผลประกอบการทั้งปี

ในทางกลับกันราคาหุ้นของ Alphatec ปรับตัวเพิ่มขึ้นและสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน หลังจากบริษัทประกาศผลประกอบการที่แข็งแกร่ง สะท้อนยอดขายที่เร่งตัวขึ้น การเพิ่มส่วนแบ่งตลาดใน

ธุรกิจด้านอุปกรณ์และนวัตกรรมเพื่อการรักษากระดูกสันหลัง และอัตรากำไรที่ปรับตัวดีขึ้น หุ่น Aritzia ก็มีผลการดำเนินงานเชิงบวกจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องในไตรมาส รวมถึงการเปิดสาขาใหม่และการเปิดตัวแอปพลิเคชันบนมือถือ ซึ่งช่วยสนับสนุนแนวโน้มการเติบโตอย่างยั่งยืน หุ่น Viavi Solutions ปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากรายงานผลประกอบการไตรมาสสามที่แข็งแกร่งและปิดดีลการเข้าซื้อธุรกิจทดสอบอีเทอร์เน็ตความเร็วสูง ซึ่งช่วยขยายการเข้าถึงตลาดศูนย์ข้อมูล

แนวโน้มการลงทุน

แม้ตลาดจะผันผวนในช่วงที่ผ่านมา แต่กองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มระยะยาวของหุ้นสหรัฐกลุ่มบริษัทขนาดเล็ก การเติบโตเชิงโครงสร้าง เช่น การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่มขึ้น ความก้าวหน้าในการพัฒนาเทคโนโลยี และการย้ายฐานการผลิตกลับสู่สหรัฐฯ ล้วนสร้างโอกาสที่น่าสนใจสำหรับธุรกิจขนาดเล็ก พร้อมกันนี้ กลยุทธ์การลงทุนที่เน้นบริษัทที่มีคุณภาพสูงยังช่วยเสริมความสามารถในการรับมือกับแรงกดดันจากสภาวะเศรษฐกิจมหภาค โดยการผสมผสานปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างเข้ากับการคัดเลือกหุ้นคุณภาพอย่างมีวินัย กองทุนยังคงเชื่อมั่นในศักยภาพของกลยุทธ์ในการคัดเลือกบริษัทที่สามารถรับมือกับภาวะตลาดผันผวนและเติบโตอย่างมั่นคงผ่านวัฏจักรเศรษฐกิจ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารฯ ไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคต จะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารฯ ไม่รับประกันใดๆ 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

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 JI ST

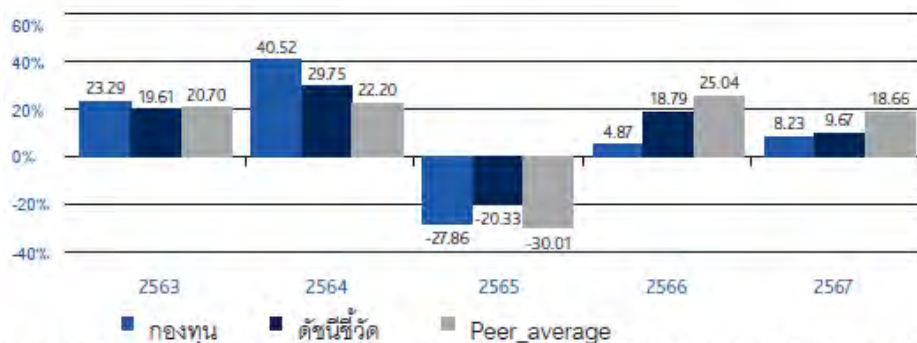
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 577,858,041.07 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 17.4147 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	5.06	1.73	5.94	5.06
ดัชนีชี้วัด	13.79	3.02	15.86	13.79
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.96	0.32	6.55	8.96
ความผันผวนกองทุน	21.83	15.70	15.99	21.83
ความผันผวนตัวชี้วัด	23.14	18.15	18.21	23.14
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.04	3.86	5.52	5.62
ดัชนีชี้วัด	13.89	8.84	8.89	8.67
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.98	5.38	9.13	
ความผันผวนกองทุน	19.51	21.25	20.37	20.27
ความผันผวนตัวชี้วัด	21.35	23.08	26.08	25.95

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

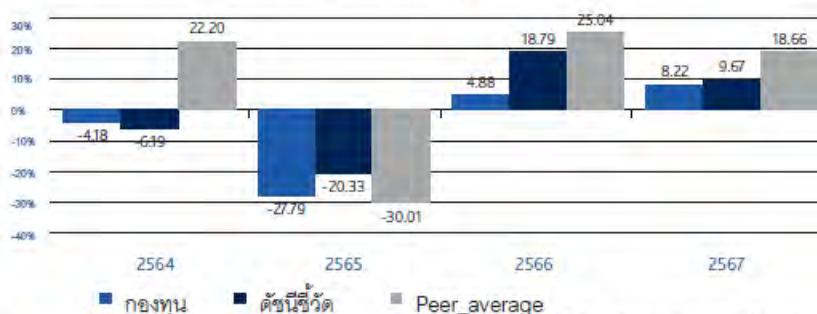
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3,533,576.24 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

17.4307 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	5.06	1.73	5.94	5.06
ดัชนีชี้วัด	13.79	3.02	15.86	13.79
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.96	0.32	6.55	8.96
ความผันผวนกองทุน	21.83	15.70	15.99	21.83
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	23.14	18.15	18.21	23.14
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	6.04	N/A	N/A	-4.56
ดัชนีชี้วัด	13.89	N/A	N/A	2.43
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	17.98	5.38	9.13	
ความผันผวนกองทุน	19.51	N/A	N/A	21.84
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.35	N/A	N/A	23.38

ตัวชี้วัด : Russell 2000 TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวด้วยการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,897,738.86	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	221,104.10	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	810,715.07	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	97,426.62	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	14,026,984.65	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 689,357,470.48

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	60,490.19	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,036.91	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,802.15	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	292.74	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	65,621.99	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

** ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 3,240,813.31

กองทุนเปิด อเบอร์ติน อเมริกัน โกรท - สمولเลอร์ คอมพานี ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund		909,027.402000		564,432,844.50	98.17
รวม	หน่วยลงทุน				564,432,844.50	98.17
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				14,860,468.13	2.58
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				14,860,468.13	2.58
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(2,550,442.16)	(0.44)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(2,550,442.16)	(0.44)
สินทรัพย์อื่น						
หนี้สินอื่น					2,364,003.76	0.41
					(4,148,885.27)	(0.72)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				574,957,988.96	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

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

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

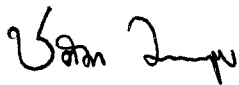
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์สุราพันธ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 10 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	564,432,844.50	614,196,764.43
เงินฝากธนาคาร		14,860,468.13	16,971,692.76
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,185.51	1,371.58
จากการขายหน่วยลงทุน		2,362,818.25	8,199,137.10
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	58,597.00	440,121.10
ลูกหนี้อื่น		-	192.19
รวมสินทรัพย์		581,715,913.39	639,809,279.16
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	5	-	11,247,060.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,961,991.75	748,234.02
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	2,609,039.16	646,344.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,158,799.40	1,085,511.10
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		177.83	205.74
หนี้สินอื่น		27,916.29	22,395.10
รวมหนี้สิน		6,757,924.43	13,749,750.95
สินทรัพย์สุทธิ		574,957,988.96	626,059,528.21
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		333,847,836.31	379,949,707.71
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(121,936,095.25)	(88,577,437.90)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		363,046,247.90	334,687,258.40
สินทรัพย์สุทธิ	7	574,957,988.96	626,059,528.21

กองทุนเปิด อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund			
Class Z Acc USD*	909,027.402	564,432,844.50	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 530,313,779.94 บาท)		564,432,844.50	100.00

* abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund Class Z Acc USD มีนโยบายในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ของบริษัทขนาดเล็กที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานหรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศดังกล่าว

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สمولเลอร์ คอมพานี ฟันด์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund			
Class Z Acc USD*	1,018,322.302	614,196,764.43	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 571,434,584.16 บาท)		614,196,764.43	100.00

* abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund Class Z Acc USD มีนโยบายในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ของบริษัทขนาดเล็กที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือจดทะเบียนจัดตั้ง หรือประกอบกิจการในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดา หรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานหรือมีสัดส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศดังกล่าว

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		2,554.92	2,156.81
รายได้อื่น		1,499.66	1,069.40
รวมรายได้		4,054.58	3,226.21
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	12,958,229.05	9,687,233.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		222,141.01	166,066.85
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	814,517.22	608,911.81
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		36,819.36	28,357.06
รวมค่าใช้จ่าย		14,092,606.64	10,551,468.94
ขาดทุนสุทธิ		(14,088,552.06)	(10,548,242.73)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		23,388,295.78	60,087,802.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(8,643,115.71)	3,334,352.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		29,311,233.00	(5,218,150.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	(2,344,218.27)	(13,650,211.66)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		735,730.00	1,146,430.00
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		42,447,924.80	45,700,222.82
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		28,359,372.74	35,151,980.09
หัก ภาษีเงินได้	3	(383.24)	(323.52)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	28,358,989.50	35,151,656.57

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์แคป คอมพานี ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	28,358,989.50	35,151,656.57
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	739,199,206.89	758,158,259.51
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(818,659,735.64)	(672,355,598.55)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(51,101,539.25)	120,954,317.53
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	626,059,528.21	505,105,210.68
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	574,957,988.96	626,059,528.21
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	37,994,970.6370	33,132,274.2679
บวก: หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	43,799,520.8257	46,462,590.5093
หัก: หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(48,409,707.9781)	(41,599,894.1402)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	33,384,783.4846	37,994,970.6370

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน อเมริกัน โกรท - สมอลล์เคอร์ คอมพานี ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2558 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป
2. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่จะรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวของผู้ลงทุน

กองทุนมีนโยบายการลงทุนโดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงในมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	382,785,190.00	495,733,080.00
ขายเงินลงทุน	447,294,290.00	427,138,300.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,958,229.05	9,687,233.22	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	814,517.22	608,911.81	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	382,785,190.00	495,733,080.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	447,294,290.00	427,138,300.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,016,605.44	945,443.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	63,900.93	59,427.84
abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	564,432,844.50	614,196,764.43
abrdn Investments Luxembourg S.A.		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	11,247,060.00

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	584,895,440.00	58,597.00	2,609,039.16

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	580,498,140.00	440,121.10	646,344.99

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	33,182,062.5460	202,720.9386
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	571,463,514.96	3,494,474.00
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	17.2220	17.2378

	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	37,816,774.6176	178,196.0194
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	623,120,772.50	2,938,755.71
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	16.4773	16.4917

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	28,217,312.45	35,000,254.42
ชนิดเพื่อการออม	141,677.05	151,402.15
รวม	28,358,989.50	35,151,656.57

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	564,432,844.50	-	564,432,844.50
ตราสารอนุพันธ์	-	58,597.00	-	58,597.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	2,609,039.16	-	2,609,039.16

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	614,196,764.43	-	614,196,764.43
ตราสารอนุพันธ์	-	440,121.10	-	440,121.10
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	646,344.99	-	646,344.99

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	564,432,844.50	564,432,844.50
เงินฝากธนาคาร	14,860,468.13	-	-	14,860,468.13
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,185.51	1,185.51
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,362,818.25	2,362,818.25
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	58,597.00	58,597.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,961,991.75	2,961,991.75
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,609,039.16	2,609,039.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,158,799.40	1,158,799.40
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	177.83	177.83
หนี้สินอื่น	-	-	27,916.29	27,916.29

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	614,196,764.43	614,196,764.43
เงินฝากธนาคาร	16,971,692.76	-	-	16,971,692.76
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,371.58	1,371.58
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	8,199,137.10	8,199,137.10
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	440,121.10	440,121.10
ลูกหนี้อื่น	-	-	192.19	192.19
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	11,247,060.00	11,247,060.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	748,234.02	748,234.02
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	646,344.99	646,344.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,085,511.10	1,085,511.10
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	205.74	205.74
หนี้สินอื่น	-	-	22,395.10	22,395.10

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	17,913,384.89	18,021,147.95
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	330,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของ abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็กที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์หรือจดทะเบียนจัดตั้งหรือประกอบกิจการในประเทศสหรัฐอเมริกาหรือแคนาดาหรือบริษัทที่มีรายได้หรือกำไรในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากการดำเนินงานหรือมีส่วนของทรัพย์สินอย่างมีนัยสำคัญในประเทศดังกล่าว

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นโลก

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง รวมถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve: Fed) จำนวน 2 ครั้ง ครั้งละ 25 จุดพื้นฐานในช่วงเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ภัยคุกคามการปิดหน่วยงานภาครัฐบางส่วน (partial US government shutdown) ซึ่งส่งผลให้การเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญล่าช้า และเพิ่มความไม่แน่นอนด้านนโยบาย ก่อนที่ร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวจะได้รับการเห็นชอบในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายน เพื่อใช้เป็นเงินทุนดำเนินงานไปจนถึงเดือนมกราคม 2026 ในช่วงเวลาต่อมา ข้อมูลตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ที่อ่อนตัวลง และสัญญาณของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ผ่อนคลาย ช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่า Fed มีโอกาสดำเนินการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในช่วงเดือนข้างหน้า

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

สำหรับหลักทรัพย์รายตัวที่ส่งผลต่อผลการดำเนินงาน หุ้น e.l.f. Beauty ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หลังจากบริษัทมีผลประกอบการต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ทั้งในด้านยอดขายและอัตรากำไร ซึ่งได้รับผลกระทบจากฐานเปรียบเทียบที่สูงในปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทต้องแบกรับต้นทุนจากการบังคับใช้มาตรการภาษีนำเข้า และได้ให้แนวทางเกี่ยวกับการลงทุนอย่างต่อเนื่องในแบรนด์ Rhode ซึ่งเพิ่งเข้าซื้อกิจการ หุ้น Baycurrent ปรับลดระดับมูลค่า (derate) หลังจากกำไรจากการดำเนินงานออกมาต่ำกว่าประมาณการของตลาดราว 4% โดยฝ่ายบริหารใช้เวลาล่าช้าในการสื่อสารถึงการเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกับที่ปรึกษาที่เพิ่งจบใหม่ และการโอนย้ายที่ปรึกษาอาวุโสหลายรายไปยังสำนักงานใหญ่ของบริษัท ขณะที่หุ้น Renk Group ซึ่งเป็นบริษัทที่ให้การเข้าถึงอุตสาหกรรมป้องกันประเทศในระดับชั้นนำ แม้แนวโน้มระยะกลางถึงระยะยาวของอุตสาหกรรมจะยังคงมีความน่าสนใจ แต่ราคาหุ้นในระยะสั้นมีความผันผวน จากการตอบสนองต่อข่าวความคืบหน้าเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพระหว่างรัสเซียและยูเครน

ในด้านบวก ธุรกิจด้านโทรคมนาคมและการสื่อสารข้อมูลของ Fabrinet ได้รับประโยชน์จากแรงส่งที่แข็งแกร่ง โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของอุตสาหกรรมในภาพรวมและการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด หุ้น SharkNinja โดดเด่นจากรูปแบบนวัตกรรมที่เป็นเอกลักษณ์ตลอดปี 2025 โดยบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ให้มีฟังก์ชันการใช้งานใหม่และเพิ่มคุณค่าให้แก่ลูกค้า ราคาหุ้นได้รับความสนใจจากนักลงทุนในเดือนธันวาคม ภายหลังประธานเจ้าหน้าที่บริหารเข้าร่วมการประชุมนักลงทุนหลายรายการ และมีบริษัทหลักทรัพย์เริ่มต้นบทวิเคราะห์พร้อมคำแนะนำ “ซื้อ” ขณะเดียวกัน หุ้น Medpace ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากบริษัทเปิดเผยผลการจองงาน (bookings) ที่แข็งแกร่งติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สอง โดยตัวเลขออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้อย่างมีนัยสำคัญ

แนวโน้มการลงทุน

เมื่อก้าวเข้าสู่ปี 2026 แนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในภาพรวมมีความสมดุลในทุกภูมิภาค การใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาดทุนโดยรวม ขณะที่การใช้จ่ายด้านโครงสร้างพื้นฐานและการป้องกันประเทศที่ขับเคลื่อนโดยภาครัฐ คาดว่าจะช่วยเสริมการเติบโตของเศรษฐกิจในหลายประเทศพัฒนาแล้ว นอกจากนี้ ความเป็นไปได้ของการปรับลดภาษีในสหรัฐฯ ยังถือเป็นปัจจัยบวกต่อภาคการบริโภคอีกด้วย สำหรับตลาดเกิดใหม่ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่แข็งแกร่งซึ่งได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ที่มั่นคงและภาวะขาดแคลนเชิงกายภาพ ยังคงอยู่ในระดับที่เอื้ออำนวย ขณะเดียวกันสภาพแวดล้อมทางการเงินมีแนวโน้มผ่อนคลายลงในบางประเทศ เช่น บราซิล และมีการผลักดันมาตรการปฏิรูปภาคธุรกิจในเกาหลีใต้ ภาพรวมเศรษฐกิจมหภาคที่เอื้ออำนวยดังกล่าว สนับสนุนการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนอย่างแข็งแกร่งในตลาดหุ้นทั่วโลกในปี 2026 อย่างไรก็ดี ปัจจัยเสี่ยงที่ควรติดตาม ได้แก่ ระดับมูลค่าหลักทรัพย์ที่อยู่ในระดับสูงแล้ว และการเปลี่ยนแปลงด้านความพร้อมของแหล่งเงินทุน โดยเฉพาะผ่านตลาดเอกชน (private markets)

แม้ว่าน้ำหนักรลงทุนในแต่ละประเทศและกลุ่มอุตสาหกรรมของกองทุนจะเป็นผลลัพธ์จากกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์แบบเชิงลึกจากล่างขึ้นบน (bottom-up) เป็นหลัก แต่บริษัทจัดการลงทุนไม่คาดว่าจะมีการปรับน้ำหนักการลงทุนรายประเทศอย่างมีนัยสำคัญจากปัจจัยข้างต้น โดยมองว่าการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสมยังคงเป็นแนวทางที่เหมาะสม ทั้งนี้ แม้ลักษณะการลงทุนของกองทุน โดยเฉพาะการให้น้ำหนักกับหุ้นคุณภาพ (quality bias) จะส่งผลต่อผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นปี แต่กองทุนยังคงจัดพอร์ตการลงทุนโดยเน้นบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีเงินทุนรองรับเพียงพอสอดคล้องกับมุมมองที่ว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ได้ถูกสะท้อนในราคาหุ้นไปแล้วอย่างเต็มที่ ดังเห็นได้จากการที่หุ้นที่มีภาระหนี้สูงและยังไม่สามารถทำกำไรได้ให้ผลตอบแทนดีกว่าในปี 2025 นอกจากนี้ กองทุนยังให้น้ำหนักกับบริษัทที่สามารถบรรลุเป้าหมายการเติบโตได้ตามประมาณการ เพื่อรองรับความคาดหวังของนักลงทุน โดยความเชื่อมั่นหลักของบริษัทจัดการลงทุนยังคงอยู่ที่หุ้นซึ่งมีความชัดเจนของผลกำไรในระดับสูง และมีกลยุทธ์การเติบโตที่ขับเคลื่อนโดยฝ่ายบริหาร

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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 คุณเจดจันท์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 1P. PP.

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

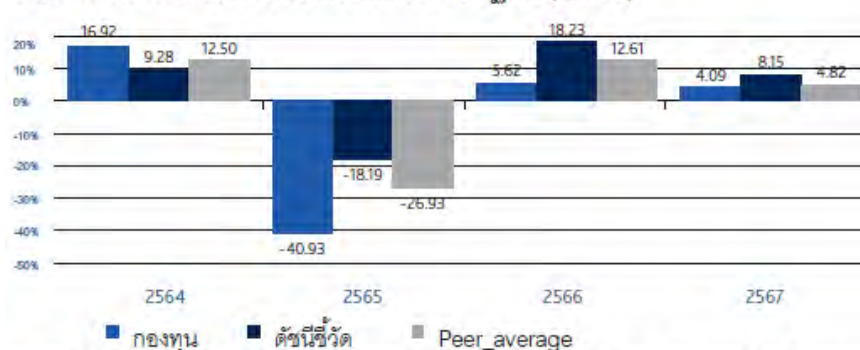
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

43,581,429.48 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

7.6056 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

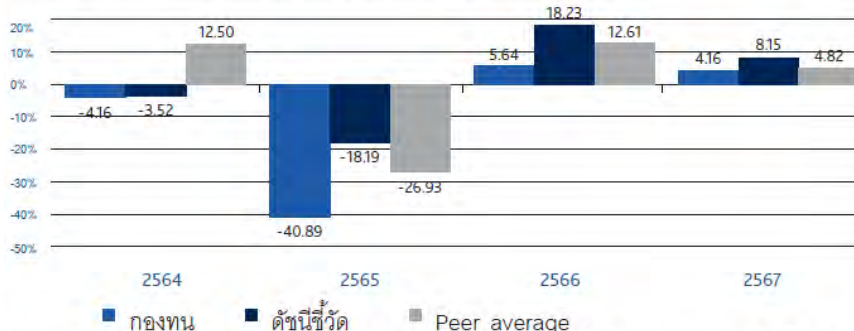
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	0.18	-5.17	-6.90	0.18
ดัชนีชี้วัด	20.27	2.75	11.16	20.27
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	15.45	11.48	10.67	15.45
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.75	12.21	11.58	14.75
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.27	N/A	N/A	-5.61
ดัชนีชี้วัด	15.16	N/A	N/A	6.80
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	15.22	N/A	N/A	19.63
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.04	N/A	N/A	15.73

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สمولแคป ฟันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,711,414.77 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 7.6261 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดง ช่วงเวลาดังแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	0.24	-5.17	-6.90	0.24
ดัชนีชี้วัด	20.27	2.75	11.16	20.27
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	15.45	11.48	10.67	15.45
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.75	12.21	11.58	14.75
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	3.32	N/A	N/A	-10.77
ดัชนีชี้วัด	15.16	N/A	N/A	4.63
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	15.22	N/A	N/A	20.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.04	N/A	N/A	16.18

ตัวชี้วัด : MSCI AC World Small Cap TR

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟินด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,026,897.32	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	17,603.77	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	64,547.95	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	38,899.65	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	4,664.71	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,152,613.40	2.10

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 54,901,027.37

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟินด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	52,433.20	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	899.00	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,295.61	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	2,000.35	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	5.14	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	58,633.30	2.09

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 2,803,111.17

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	Aberdeen Standard SICAV II - Global Smaller Companies Fund		102,948.077000		45,663,169.55	99.13
รวม	หน่วยลงทุน				45,663,169.55	99.13
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				1,209,586.80	2.63
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				1,209,586.80	2.63
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(203,144.76)	(0.44)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(203,144.76)	(0.44)
สินทรัพย์อื่น						
	หนี้สินอื่น				61.96	0.00
					(604,609.85)	(1.31)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				46,065,063.70	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 สมอลแคป ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจัยและบทวิเคราะห์ 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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

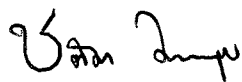
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวอุษิตา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 17 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	45,663,169.55	60,295,271.90
เงินฝากธนาคาร		1,209,586.80	1,877,608.39
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		61.96	98.50
จากการขายหน่วยลงทุน		-	31,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	-	4,635.30
รวมสินทรัพย์		46,872,818.31	62,208,614.09
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		476,631.73	17,754.13
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	203,144.76	90,614.93
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	125,920.65	157,796.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		9.29	14.78
หนี้สินอื่น		2,048.18	3,263.75
รวมหนี้สิน		807,754.61	269,444.33
สินทรัพย์สุทธิ		46,065,063.70	61,939,169.76
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		60,857,218.90	82,059,909.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		18,351,928.95	13,843,956.58
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(33,144,084.15)	(33,964,696.77)
สินทรัพย์สุทธิ	7	46,065,063.70	61,939,169.76

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สمولแคป ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		ราคายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD*	102,948.077	45,663,169.55	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 48,754,969.20 บาท)		45,663,169.55	100.00

* abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD มีนโยบายในการสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตลาดประเทศเกิดใหม่

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สمولแคป ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD*	134,166.816	60,295,271.90	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 63,612,442.71 บาท)		60,295,271.90	100.00

* abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD มีนโยบายในการสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตลาดประเทศเกิดใหม่

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		134.60	196.51
รายได้อื่น		32.39	-
รวมรายได้		166.99	196.51
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,079,330.52	1,438,091.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		18,502.77	24,652.92
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	67,843.56	90,394.32
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,900.00	40,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		4,669.85	8,342.81
รวมค่าใช้จ่าย		1,211,246.70	1,602,381.62
ขาดทุนสุทธิ		(1,211,079.71)	(1,602,185.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(26,943.51)	(1,386,902.18)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		225,371.16	9,426,254.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		2,043,450.00	(205,545.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	(117,165.13)	(2,325,080.79)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(93,000.00)	(37,440.00)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		2,031,712.52	5,471,286.11
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		820,632.81	3,869,101.00
หัก ภาษีเงินได้	3	(20.19)	(29.48)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	820,612.62	3,869,071.52

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	820,612.62	3,869,071.52
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,658,208.70	18,046,200.59
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(18,352,927.38)	(40,891,151.42)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(15,874,106.06)	(18,975,879.31)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	61,939,169.76	80,915,049.07
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	46,065,063.70	61,939,169.76
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	8,205,990.9031	11,149,697.0892
บวก: หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	208,624.2946	2,379,683.3403
หัก: หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,328,893.4026)	(5,323,389.5264)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,085,721.7951	8,205,990.9031

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2564 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 150 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับทั้งเงินปันผลระหว่างการลงทุนและผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว
3. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเพื่อรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และชนิดเพื่อการออมเท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนโดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และชนิดเพื่อการออม

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ลงทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวน โดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	2,336,490.00	23,363,000.00
ขายเงินลงทุน	17,167,020.00	48,824,580.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,079,330.52	1,438,091.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	67,843.56	90,394.32	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	2,336,490.00	23,363,000.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	17,167,020.00	48,824,580.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	79,365.26	108,108.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	4,988.67	6,795.43
abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	45,663,169.55	60,295,271.90

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	43,103,840.00	-	203,144.76
	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	67,713,648.00	4,635.30	90,614.93

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	5,730,178.3469	355,543.4482
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	43,366,990.26	2,698,073.44
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.5681	7.5885
	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	7,878,923.3297	327,067.5734
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	59,465,463.79	2,473,705.97
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.5474	7.5632
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้		
	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	811,080.68	3,789,003.66
ชนิดเพื่อการออม	9,531.94	80,067.86
รวม	820,612.62	3,869,071.52

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	45,663,169.55	-	45,663,169.55
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	203,144.76	-	203,144.76

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	60,295,271.90	-	60,295,271.90
ตราสารอนุพันธ์	-	4,635.30	-	4,635.30
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	90,614.93	-	90,614.93

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	45,663,169.55	45,663,169.55
เงินฝากธนาคาร	1,209,586.80	-	-	1,209,586.80
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	61.96	61.96
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</u>				
หน่วยลงทุน	-	-	476,631.73	476,631.73
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	203,144.76	203,144.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	125,920.65	125,920.65
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	9.29	9.29
หนี้สินอื่น	-	-	2,048.18	2,048.18

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	60,295,271.90	60,295,271.90
เงินฝากธนาคาร	1,877,608.39	-	-	1,877,608.39
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	98.50	98.50
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	31,000.00	31,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	4,635.30	4,635.30
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	17,754.13	17,754.13
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	90,614.93	90,614.93
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	157,796.74	157,796.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	14.78	14.78
หนี้สินอื่น	-	-	3,263.75	3,263.75

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,449,210.37	1,769,123.64

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน abrdn SICAV II - Global Smaller Companies Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายในการสร้างการเติบโตของเงินทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็กที่จดทะเบียนซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตลาดประเทศเกิดใหม่

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเด็น ฟันด์ รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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 กองทุนหลักจะแบ่งเงินลงทุนในส่วนที่เหลือไปลงทุนระยะสั้นในบริษัทที่มีหรือมีเหตุการณ์พิเศษต่างๆเพื่อหาโอกาสในการรับทั้งเงินปันผลปกติและเงินปันผลที่จ่ายให้เป็นกรณีพิเศษ
- 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

ตลาดหุ้นโลกปิดไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 ในระดับที่สูงขึ้นโดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการภาคธุรกิจที่แข็งแกร่ง และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 25 bps สองครั้งจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นของนักลงทุนในช่วงต้นไตรมาสยังถูกจำกัดจากภาวะการหยุดชะงักการทำงานของรัฐบาลสหรัฐฯ บางส่วน ซึ่งส่งผลให้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญล่าช้าและเพิ่มความไม่แน่นอนด้านนโยบายก่อนที่จะมีการบรรลุข้อตกลงงบประมาณชั่วคราวในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายนเพื่อขยายต่อไปจนถึงเดือนมกราคม 2026 ข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่อ่อนตัวลงและสัญญาณของเงินเฟ้อที่ผ่อนคลายในช่วงปลายไตรมาสช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่า Fed อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในระยะข้างหน้า ขณะเดียวกัน หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังคงปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการเติบโตของปัญญาประดิษฐ์ (AI) แม้จะมีความผันผวนในเดือนพฤศจิกายนจากความกังวลด้านมูลค่าหุ้นในบางกลุ่ม อย่างไรก็ตาม ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนและข้อมูลเศรษฐกิจจีนที่ผสมผสานยังคงสร้างแรงกดดันต่อทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนธันวาคม แต่ให้ผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI AC World Net Index

การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มการเงินและอุตสาหกรรม เป็นปัจจัยหลักที่จุดรั้งผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนี ในขณะที่การเลือกหุ้นในกลุ่มสาธารณสุข อสังหาริมทรัพย์ และเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้ผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม

หุ้นที่มีผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานในช่วงเดือน ได้แก่ Broadcom แม้ว่าบริษัทจะประกาศผลประกอบการไตรมาส 4 ที่แข็งแกร่งและมีแนวโน้มเชิงบวกต่อเนื่องไปถึงปี 2026 แต่ตลาดยังคงกังวลเกี่ยวกับอัตรากำไรขั้นต้น หลังจากลูกค้ารายสำคัญอย่าง Anthropic มีแผนเพิ่มการจัดส่งเซิร์ฟเวอร์ AI ซึ่งคาดว่าจะสร้างอัตรากำไรที่ต่ำกว่า ส่งผลให้เกิดแรงขายทำกำไรหลังจากราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องตลอดทั้งปี นอกจากนี้ หุ้นในกลุ่มสาธารณูปโภคของสหรัฐฯ ได้แก่ CMS Energy, FirstEnergy และ NextEra Energy ต่างปรับตัวอ่อนลง ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่กดดันผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงดังกล่าว

หุ้นที่สนับสนุนผลการดำเนินงานได้ดี ได้แก่ Samsung Electronics, TSMC และ NXP Semiconductors ซึ่งได้รับประโยชน์จากความเชื่อมั่นต่อเทคโนโลยี AI บริษัท Samsung มีความคืบหน้าในการพัฒนาหน่วยความจำความเร็วสูง (High Bandwidth Memory) และได้านิสงส์จากราคาชิป DRAM และ NAND ที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่ TSMC เป็นผู้จัดหาชิ้นส่วนสำคัญให้แก่ NVIDIA และจะได้รับประโยชน์จากความต้องการ GPU ที่เติบโตขึ้น นอกจากนี้ Rio Tinto ยังเป็นผู้เล่นที่โดดเด่นจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะทองแดงที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การลงทุนในกลุ่มการเงิน เช่น Goldman Sachs และ ING Groep ก็มีผลช่วยผลตอบแทนในเชิงบวก

แนวโน้มการลงทุน

เมื่อเข้าสู่ปีใหม่ ปัจจัยทั้งด้านเศรษฐกิจมหภาคและการเมืองยังคงมีความไม่แน่นอนสูง แม้ว่าความกังวลด้านการค้าและภาษีนำเข้าจะลดลงในช่วงหลัง โดยความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อจากมาตรการภาษี “Liberation Day” เริ่มผ่อนคลายลง อย่างไรก็ตามระดับภาษียังคงสูงกว่าช่วงก่อนหน้านี้ ซึ่งทำให้ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจในระยะยาว และเหตุการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ล่าสุดยังอาจทำให้มาตรการภาษีกลับมาเป็นเครื่องมือทางนโยบายอีกครั้ง

ในขณะเดียวกันธนาคารกลางสำคัญอย่าง Fed และ ECB ยังแสดงท่าทีระมัดระวัง โดยอาจไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม เว้นแต่ภาวะเศรษฐกิจจะอ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ ท่าทีที่เข้มงวดนี้อาจจำกัดการประเมินมูลค่าหุ้นและกดดันความเชื่อมั่นของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม กฎหมาย One Big Beautiful Bill Act ในสหรัฐ ซึ่งส่งผลให้มีการคืนภาษีจำนวนมาก อาจช่วยหนุนการใช้จ่ายและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในระยะต่อไป กองทุนยังคงเน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวเป็นหลัก พร้อมกระจายการลงทุนทั้งในด้านภูมิศาสตร์และอุตสาหกรรมเพื่อให้พอร์ตมีความยืดหยุ่นและสามารถรักษาเงินลงทุนได้ในช่วงที่ตลาดปรับตัวอ่อนแอ

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คิวเด็น ฟินด์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คิวเด็น ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

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

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

23 มกราคม 2569 IP. 31

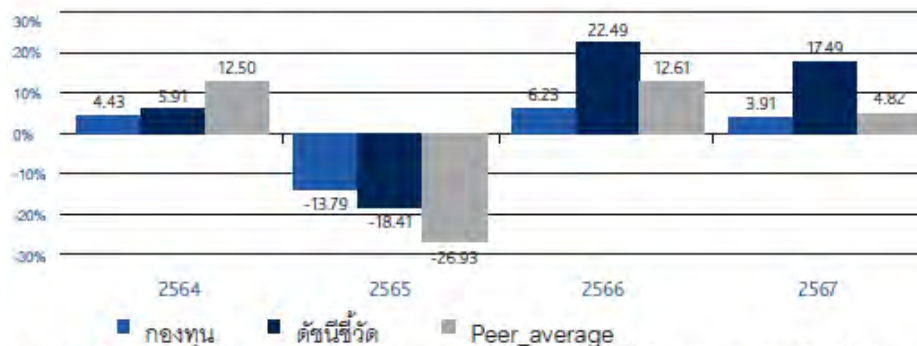
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิค ดีวีดีเอ็น พันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 495,373,060.85 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 11.3208 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	13.93	2.96	8.76	13.93
ดัชนีชี้วัด	22.34	3.29	11.17	22.34
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	13.28	9.43	8.81	13.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.40	10.54	9.19	14.40
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	7.94	N/A	N/A	2.96
ดัชนีชี้วัด	20.65	N/A	N/A	10.29
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	11.40	N/A	N/A	13.49
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.26	N/A	N/A	14.48

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ตีวเด้น ฟันด์ – ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

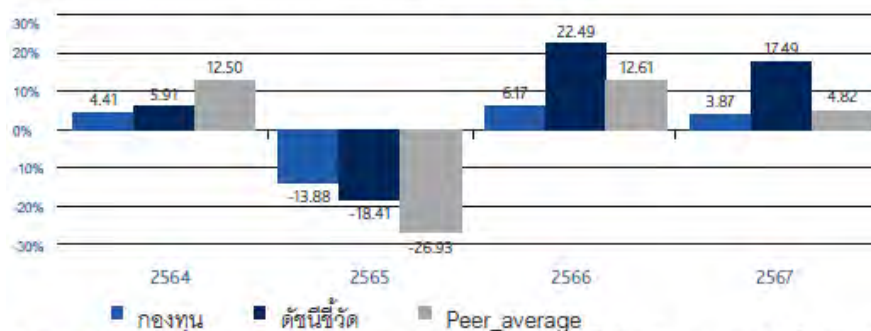
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

138,436,395.32 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

11.2906 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบิกหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	13.87	2.95	8.73	13.87
ดัชนีชี้วัด	22.34	3.29	11.17	22.34
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	13.28	9.42	8.81	13.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.40	10.54	9.19	14.40
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	7.89	N/A	N/A	2.89
ดัชนีชี้วัด	20.65	N/A	N/A	10.29
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	11.40	N/A	N/A	13.49
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.26	N/A	N/A	14.48

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีดีเอ็น พันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

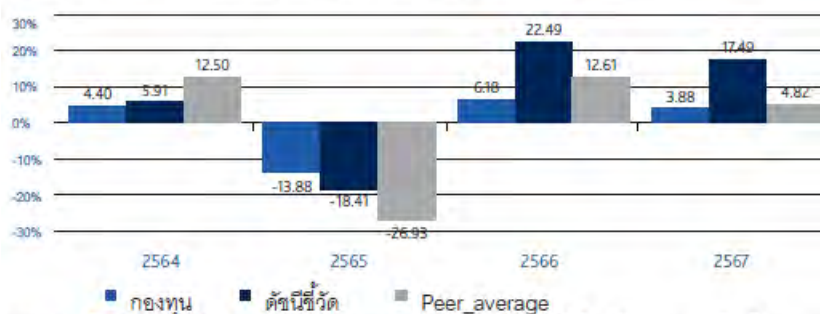
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

41,926,753.79 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

11.2964 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	13.92	2.96	8.75	13.92
ดัชนีชี้วัด	22.34	3.29	11.17	22.34
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	13.28	9.43	8.81	13.28
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.40	10.54	9.19	14.40
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	7.91	N/A	N/A	2.91
ดัชนีชี้วัด	20.65	N/A	N/A	10.29
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	11.40	N/A	N/A	13.49
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.26	N/A	N/A	14.48

ตัวชี้วัด : MSCI AC World (Net) Index

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลักโดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตกันขึ้นในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีดีเอ็น พันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,133,783.68	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	208,007.72	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	762,694.90	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	61,503.14	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	13,165,989.44	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 647,664,590.77

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีดีเอ็น พันด์ - ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,234,833.28	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	55,454.25	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	203,332.42	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายในการพิมพ์	59,922.33	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	49,626.81	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,603,169.09	2.08

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 172,552,714.44

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีดีเอ็น พันด์ - ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	725,672.77	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,440.13	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	45,613.70	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	9,805.26	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	793,531.86	2.05

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 38,806,841.00

กองทุนเปิด อเบอร์ตินโกลบอล ไดนามิค ดีวีเดน ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund		1,598,584.049000		648,641,940.76	96.01
รวม	หน่วยลงทุน				648,641,940.76	96.01
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				11,119,235.84	1.65
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				11,119,235.84	1.65
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				16,023,329.08	2.37
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				16,023,329.08	2.37
สินทรัพย์อื่น					3,851,938.47	0.57
หนี้สินอื่น					(4,038,570.81)	(0.60)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				675,597,873.34	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกลบอล ไดนามิค ดีวีดีเอ็น ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเคิร์น ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเด็น ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเด็น ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเด็น ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

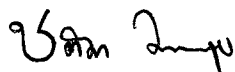
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์สรพานิชชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 12 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ตีวเต็น พันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	648,641,940.76	1,005,777,642.50
เงินฝากธนาคาร		11,119,235.84	18,869,006.06
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		867.60	1,619.70
จากการขายหน่วยลงทุน		3,851,070.87	4,349,933.70
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	16,454,592.22	7,159,626.37
สินทรัพย์อื่น		-	41.14
รวมสินทรัพย์		680,067,707.29	1,036,157,869.47
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,706,175.31	809,683.03
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	431,263.14	391,141.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,302,210.08	1,917,123.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		130.14	242.96
หนี้สินอื่น		30,055.28	47,953.38
รวมหนี้สิน		4,469,833.95	3,166,144.92
สินทรัพย์สุทธิ		675,597,873.34	1,032,991,724.55
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		597,304,135.95	1,047,255,018.71
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(48,703,986.93)	(24,745,491.11)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		126,997,724.32	10,482,196.95
สินทรัพย์สุทธิ	7	675,597,873.34	1,032,991,724.55

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวีเดน ฟันด์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD*	1,598,584.049	648,641,940.76	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 610,483,731.86 บาท)		648,641,940.76	100.00

* abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก ดีวиденด์ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD*	2,652,702.808	1,005,777,642.50	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,014,062,738.13 บาท)		1,005,777,642.50	100.00

* abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเด็น ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล	5	46,462,684.10	68,218,016.21
รายได้ดอกเบี้ย		2,010.00	3,435.38
รายได้อื่น		1,814.08	601.82
รวมรายได้		46,466,508.18	68,222,053.41
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	16,094,289.73	22,788,155.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		275,902.10	390,654.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	1,011,641.02	1,432,398.27
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,900.00	60,900.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		119,957.54	152,112.46
รวมค่าใช้จ่าย		17,562,690.39	24,824,220.65
รายได้สุทธิ		28,903,817.79	43,397,832.76
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,409,673.73	17,937,797.37
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		46,443,304.53	17,298,689.69
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		23,601,266.77	11,135,898.22
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	9,254,844.51	(44,024,681.09)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(97,078.46)	1,969,196.97
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		87,612,011.08	4,316,901.16
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		116,515,828.87	47,714,733.92
หัก ภาษีเงินได้	3	(301.50)	(515.31)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	116,515,527.37	47,714,218.61

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเดิน พันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	116,515,527.37	47,714,218.61
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	132,199,241.24	634,201,112.23
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(606,108,619.82)	(890,542,651.92)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(357,393,851.21)	(208,627,321.08)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,032,991,724.55	1,241,619,045.63
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	675,597,873.34	1,032,991,724.55
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	104,725,502.7456	129,919,018.9547
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	13,001,198.7134	64,887,753.2062
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(57,996,286.6248)	(90,081,269.4153)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	59,730,414.8342	104,725,502.7456

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเด็น ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล ไดนามิก คีวีเด็น ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2564 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขาสหรัฐฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)
2. ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ
3. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเพื่อรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	63,308,640.00	361,848,360.00
ขายเงินลงทุน	475,297,320.00	574,545,400.00

5. รายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,094,289.73	22,788,155.79	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,011,641.02	1,432,398.27	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	63,308,640.00	361,848,360.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	475,297,320.00	574,545,400.00	ราคาตลาด
abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD			
รายได้เงินปันผล	46,462,684.10	68,218,016.21	ตามที่ประกาศจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,147,567.17	1,698,140.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	72,132.79	106,740.23
abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD		
เงินลงทุน	648,641,940.76	1,005,777,642.50

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	673,278,835.00	16,454,592.22	431,263.14
	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,016,926,828.00	7,159,626.37	391,141.80

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	43,757,779.2728	3,711,489.3728	12,261,146.1886
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	495,271,648.15	41,918,170.55	138,408,054.64
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.3184	11.2941	11.2883
	2567		
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	79,866,651.5582	21,181,375.8685	3,677,475.3189
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	788,183,056.33	208,590,134.34	36,218,533.88
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.8687	9.8478	9.8487
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้			
	บาท		
	2568	2567	
ชนิดสะสมมูลค่า	87,496,925.22	36,926,162.53	
ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	(72,872,915.51)	9,763,054.02	
ชนิดเพื่อการออม	101,891,517.66	1,025,002.06	
รวม	116,515,527.37	47,714,218.61	

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรม โดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	648,641,940.76	-	648,641,940.76
ตราสารอนุพันธ์	-	16,454,592.22	-	16,454,592.22
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	431,263.14	-	431,263.14

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	1,005,777,642.50	-	1,005,777,642.50
ตราสารอนุพันธ์	-	7,159,626.37	-	7,159,626.37
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	391,141.80	-	391,141.80

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	648,641,940.76	648,641,940.76
เงินฝากธนาคาร	11,119,235.84	-	-	11,119,235.84
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	867.60	867.60
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	3,851,070.87	3,851,070.87
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	16,454,592.22	16,454,592.22
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,706,175.31	2,706,175.31
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	431,263.14	431,263.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,302,210.08	1,302,210.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	130.14	130.14
หนี้สินอื่น	-	-	30,055.28	30,055.28

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	มีอัตราดอกเบี้ย		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,005,777,642.50	1,005,777,642.50
เงินฝากธนาคาร	18,869,006.06	-	-	18,869,006.06
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,619.70	1,619.70
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	4,349,933.70	4,349,933.70
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,159,626.37	7,159,626.37
สินทรัพย์อื่น	-	-	41.14	41.14
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	809,683.03	809,683.03
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	391,141.80	391,141.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,917,123.75	1,917,123.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	242.96	242.96
หนี้สินอื่น	-	-	47,953.38	47,953.38

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	20,585,925.95	29,510,522.93

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ(ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน abrdn SICAV I - Global Dynamic Dividend Fund Class Z Gross MIncA USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของพอร์ตการลงทุน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์ รายงานประจำปี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

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

ตลาดหุ้นโลกปิดไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 ในระดับที่สูงขึ้นโดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการภาคธุรกิจที่แข็งแกร่ง และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยจำนวน 25 bps สองครั้งจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นของนักลงทุนในช่วงต้นไตรมาสยังถูกจำกัดจากภาวะการหยุดชะงักการทำงานของรัฐบาลสหรัฐฯบางส่วน ซึ่งส่งผลให้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญล่าช้าและเพิ่มความไม่แน่นอนด้านนโยบายก่อนที่จะมีการบรรลุข้อตกลงงบประมาณชั่วคราวในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายนเพื่อขยายต่อไปจนถึงเดือนมกราคม 2026 ข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯที่อ่อนตัวลงและสัญญาณของเงินเฟ้อที่ผ่อนคลายในช่วงปลายไตรมาสช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่า Fed อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในระยะข้างหน้า ขณะเดียวกัน หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังคงปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการเติบโตของปัญญาประดิษฐ์ (AI) แม้จะมีความผันผวนในเดือนพฤศจิกายนจากความกังวลด้านมูลค่าหุ้นในบางกลุ่ม อย่างไรก็ตาม ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนและข้อมูลเศรษฐกิจจีนที่ผสมผสานยังคงสร้างแรงกดดันต่อทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ (stock selection) แม้ว่าการจัดสรรตามกลุ่มอุตสาหกรรม (sector allocation) จะส่งผลเชิงบวกเล็กน้อยก็ตาม

ในฝั่งหลักทรัพย์รายตัว หุ้น Axon Enterprise ส่งผลลบต่อผลการดำเนินงานภายหลังจากราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า โดยการจองคำสั่งซื้อ (bookings) ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ หุ้น Uber Technologies ส่งผลลบเช่นกัน แม้ว่าผลการจองคำสั่งซื้อในธุรกิจ Mobility และ Delivery จะเติบโตได้ดี แต่ราคาหุ้นเผชิญแรงกดดันจากนักลงทุนที่กลับมาประเมินอัตราการขยายตัวของความสามารถในการทำกำไรในระยะสั้น ท่ามกลางการลงทุนซ้ำ (reinvestment) และกระแสข่าวที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ไร้คนขับ (robotaxi) ซึ่งทำให้เกิดคำถามเกี่ยวกับจุดยืนของบริษัทในด้านยานยนต์อัตโนมัติ อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการลงทุนไม่เห็นว่าเป็นความเสี่ยง เนื่องจากการลงทุนดังกล่าวมุ่งเน้นโครงการที่ให้ผลตอบแทนสูง ซึ่งสนับสนุนการเติบโตของปริมาณการใช้งานและประสิทธิภาพของแพลตฟอร์ม ขณะที่บทบาทของ Uber ในฐานะผู้รวบรวมอุปสงค์และแพลตฟอร์มตัวกลางยังคงมีคุณค่า นอกจากนี้ หุ้น Tencent ปรับตัวลดลงจากแรงขายทำกำไรของนักลงทุนภายหลังจากราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งตั้งแต่ต้นปี

ในด้านบวกหุ้น MongoDB ได้รับแรงหนุนจากการเติบโตที่เร่งตัวขึ้นของแพลตฟอร์มฐานข้อมูลบนคลาวด์ Atlas จากการที่ลูกค้าขยายการใช้งานจริงและงานที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) หุ้น JFrog

ได้รับประโยชน์จากอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง อันเป็นผลจากการนำเครื่องมือด้านความปลอดภัยของห่วงโซ่อุปทานซอฟต์แวร์มาใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น ขณะที่หุ้น Elite Material ผู้ผลิตแผ่นทองแดงเคลือบ (copper-clad laminate) สำหรับการผลิตแผงวงจรพิมพ์จากไต้หวัน ปรับตัวฟื้นตัวหลังจากราคาหุ้นอ่อนตัวลงในไตรมาสที่สาม ซึ่งเป็นผลจากนักลงทุนตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงรูปแบบเซิร์ฟเวอร์ AI ของ Amazon มากเกินไป จากความกังวลว่าจะส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในห่วงโซ่อุปทานเซิร์ฟเวอร์โดยรวม ทั้งนี้ ยอดขายและอัตรากำไรขั้นต้นของ Elite Material ในไตรมาสที่สามออกมาต่ำกว่าคาดเล็กน้อย ส่งผลให้เกิดความระมัดระวังในระยะสั้น ก่อนที่บรรยากาศการลงทุนจะปรับตัวดีขึ้นในช่วงปลายปี

แนวโน้มการลงทุน

ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงจากความเป็นป่วนทางการค้าโลกแต่มูลค่าตลาดหุ้นทั่วโลกก็สามารถปรับตัวสูงขึ้นได้ตลอดปี 2025 อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนยังคงมีอยู่และการนำตลาด (market leadership) ยังคงกระจุกตัวในหุ้นจำนวนจำกัด ทำให้ตลาดมีความเสี่ยงต่อการปรับฐานเชิงจิตวิทยาหากมีปัจจัยลบเกิดขึ้น ความเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามได้แก่ ทิศทางนโยบายการค้าและการคลังของสหรัฐฯ ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในวงกว้าง การชะลอตัวของตลาดแรงงานสหรัฐฯ และการกระจุกตัวของตลาดที่สูงขึ้นจากการลงทุนเชิงรุกในโครงสร้างพื้นฐาน AI แม้อัตราดอกเบี้ยทั่วโลกมีแนวโน้มลดลง แต่ปัจจัยดังกล่าวยังคงเป็นแหล่งที่มาของความผันผวนทั้งในเศรษฐกิจและตลาดการเงิน

ภายใต้สภาวะดังกล่าว กองทุนให้ความสำคัญกับการกระจายการลงทุนในหุ้นคุณภาพสูงทั่วโลก และยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นโลก โดยเฉพาะในช่วงที่แนวทางการคัดเลือกหุ้นเชิงคุณภาพได้รับแรงหนุนและมูลค่าหุ้นปรับเข้าสู่ระดับที่น่าสนใจมากขึ้น ในสภาวะที่ความผันผวนยังอยู่ในระดับสูงและตลาดอาจเปลี่ยนจากภาวะกระจุกตัวไปสู่การกระจายตัวเพิ่มขึ้น การคัดเลือกหุ้นอย่างมีวินัยโดยมุ่งเน้นบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตในระยะยาว จะยังคงเป็นกุญแจสำคัญในการสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 /P. PP.

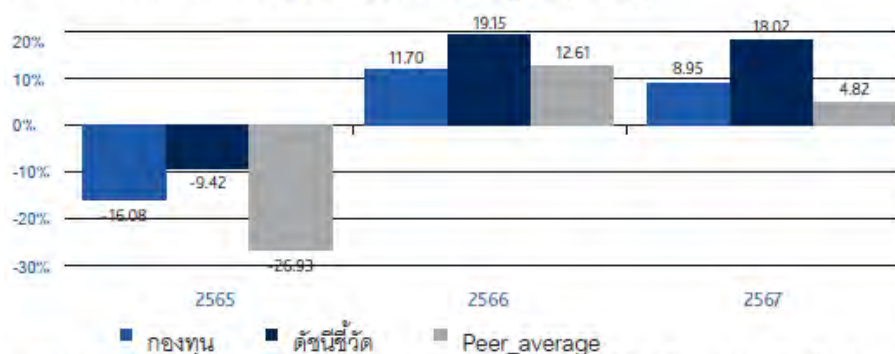
ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์ – ชนิดสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 36,649,268.03 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 10.3309 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีหมุน (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.20	-2.62	2.64	1.20
ดัชนีชี้วัด	22.87	3.37	11.37	22.87
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	18.29	14.64	12.32	18.29
ความผันผวนตัวชี้วัด	14.40	10.53	9.19	14.40
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	7.19	N/A	N/A	0.87
ดัชนีชี้วัด	19.90	N/A	N/A	12.44
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	16.70	N/A	N/A	22.78
ความผันผวนตัวชี้วัด	12.29	N/A	N/A	14.86

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์ – ชนิดเพื่อการออม

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

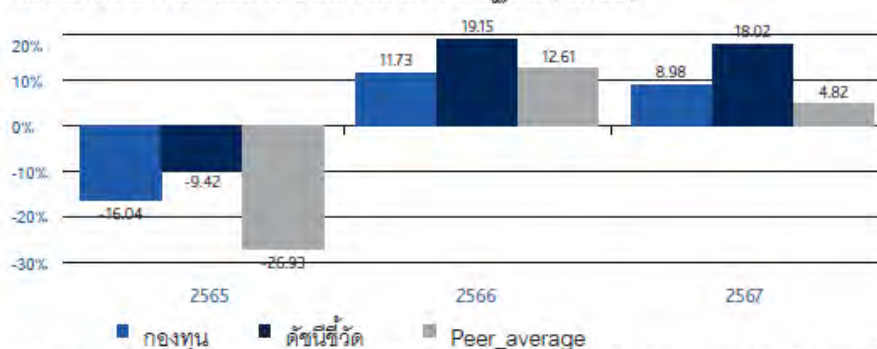
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3,226,280.31 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

10.3423 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	1.22	-2.61	2.64	1.22
ดัชนีชี้วัด	22.87	3.37	11.37	22.87
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	8.63	-0.54	3.91	8.63
ความผันผวนกองทุน	18.29	14.64	12.32	18.29
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.40	10.53	9.19	14.40
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	7.22	N/A	N/A	0.90
ดัชนีชี้วัด	19.90	N/A	N/A	12.44
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	11.26	2.49	5.87	
ความผันผวนกองทุน	16.70	N/A	N/A	22.77
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	12.29	N/A	N/A	14.86

ตัวชี้วัด : MSCI AC World Index

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลักโดยมิได้ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิตี ฟันด์- ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	717,083.41	1.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,292.89	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	45,073.88	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	28,561.71	0.07
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน	13,513.31	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	2,185.94	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	818,711.14	2.13

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 38,537,311.02

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิตี ฟันด์- ชนิดเพื่อการออม

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	58,400.67	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,001.16	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,670.87	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าสอบบัญชี	2,338.29	0.07
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน	1,018.09	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	5.39	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	66,434.47	2.12

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 3,129,536.14

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - Future Global Equity Fund		117,145.830000		38,097,814.54	95.79
รวม	หน่วยลงทุน				38,097,814.54	95.79
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				1,061,455.70	2.67
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				1,061,455.70	2.67
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				718,540.85	1.81
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				718,540.85	1.81
สินทรัพย์อื่น					65.79	0.00
หนี้สินอื่น					(104,644.94)	(0.26)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				39,773,231.94	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิตี ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชี ที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิดี ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

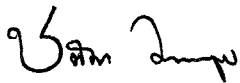
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือธุรกรรมรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 13 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกวิตี ฟันด์
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์	8		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5	38,097,814.54	40,879,485.17
เงินฝากธนาคาร		1,061,455.70	415,951.44
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		65.79	72.31
จากการขายหน่วยลงทุน		-	325,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	765,661.31	937,187.11
ลูกหนี้อื่น		-	100.22
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	-	14,531.40
รวมสินทรัพย์		39,924,997.34	42,572,327.65
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	47,120.46	98,424.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	102,767.38	107,877.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		9.87	10.85
หนี้สินอื่น		1,867.69	2,243.32
รวมหนี้สิน		151,765.40	208,556.85
สินทรัพย์สุทธิ		39,773,231.94	42,363,770.80
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		38,594,760.64	41,744,091.91
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(22,564,601.81)	(22,827,176.76)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		23,743,073.11	23,446,855.65
สินทรัพย์สุทธิ	7	39,773,231.94	42,363,770.80

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD*	117,145.83	38,097,814.54	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 35,305,624.33 บาท)		38,097,814.54	100.00

* abrdn SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุน และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัททุกขนาดที่มีโมเดลธุรกิจมุ่งเน้น และ/หรือ ได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมในทุกรูปแบบ

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrden SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD*	126,425.05	40,879,485.17	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 35,357,555.98 บาท)		40,879,485.17	100.00

* abrden SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุน และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัททุกขนาดที่มีโมเดลธุรกิจมุ่งเน้น และ/หรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมในทุกรูปแบบ

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เอคควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		128.11	120.26
รายได้อื่น		-	317.37
รวมรายได้		128.11	437.63
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	775,484.08	1,016,384.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		13,294.05	17,423.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	48,744.75	63,886.93
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		30,900.00	30,900.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		14,531.40	57,169.20
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,191.33	5,704.82
รวมค่าใช้จ่าย		885,145.61	1,191,469.12
ขาดทุนสุทธิ		(885,017.50)	(1,191,031.49)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,507,328.35	4,102,994.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,729,738.98)	3,408,992.24
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		1,826,436.30	(656,505.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	(120,221.49)	(1,411,273.80)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(302,550.00)	87,250.00
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		1,181,254.18	5,531,457.36
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		296,236.68	4,340,425.87
หัก ภาษีเงินได้	3	(19.22)	(18.04)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	296,217.46	4,340,407.83

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชั่น เฮคทวิตี ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	296,217.46	4,340,407.83
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	22,660,865.68	6,539,774.38
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(25,547,622.00)	(27,129,241.04)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(2,590,538.86)	(16,249,058.83)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	42,363,770.80	58,612,829.63
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	39,773,231.94	42,363,770.80
		หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	4,174,409.1856	6,261,405.5258
<u>บวก :</u> หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	2,193,321.2200	647,918.0891
<u>หัก :</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,508,254.3497)	(2,734,914.4293)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	3,859,476.0559	4,174,409.1856

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชัน เอกวิตี ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน โกลบอล อินโนเวชัน เอกวิตี ฟันด์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2565 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารซิตี้แบงก์ สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดอายุโครงการ ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน เป็น 3 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการได้รับทั้งเงินปันผลระหว่างการลงทุนและผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว
3. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุน เพื่อรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และคาดหวังที่จะได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหน่วยลงทุนในระยะยาว (Total Return)

ปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และชนิดเพื่อการออมเท่านั้น

กองทุนมีนโยบายการลงทุนโดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ (ลักเซมเบิร์ก) ชื่อ abrdn SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน บริหารจัดการโดย abrdn Investments Luxembourg S.A. ทั้งนี้กองทุนอาจทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า และชนิดเพื่อการออม

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ลงทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 3 ปี

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	24,301,760.00	8,238,090.00
ขายเงินลงทุน	26,861,020.00	30,737,690.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	775,484.08	1,016,384.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	48,744.75	63,886.93	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	24,301,760.00	8,238,090.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	26,861,020.00	30,737,690.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	67,311.86	71,586.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	4,231.02	4,499.70
abrdn SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	38,097,814.54	40,879,485.17

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	40,598,156.00	765,661.31	47,120.46

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	57,033,832.00	937,187.11	98,424.77

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	3,547,527.7149	311,948.3410
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	36,555,229.92	3,218,002.02
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.3044	10.3158

	2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	3,870,142.2463	304,266.9393
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	39,273,189.88	3,090,580.92
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.1477	10.1574

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	260,096.64	4,202,867.51
ชนิดเพื่อการออม	36,120.82	137,540.32
รวม	296,217.46	4,340,407.83

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	38,097,814.54	-	38,097,814.54
ตราสารอนุพันธ์	-	765,661.31	-	765,661.31
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	47,120.46	-	47,120.46

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	40,879,485.17	-	40,879,485.17
ตราสารอนุพันธ์	-	937,187.11	-	937,187.11
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	98,424.77	-	98,424.77

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	38,097,814.54	38,097,814.54
เงินฝากธนาคาร	1,061,455.70	-	-	1,061,455.70
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	65.79	65.79
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	765,661.31	765,661.31
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	47,120.46	47,120.46
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	102,767.38	102,767.38
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	9.87	9.87
หนี้สินอื่น	-	-	1,867.69	1,867.69

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	40,879,485.17	40,879,485.17
เงินฝากธนาคาร	415,951.44	-	-	415,951.44
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	72.31	72.31
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	325,000.00	325,000.00
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	937,187.11	937,187.11
ลูกหนี้อื่น	-	-	100.22	100.22

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	98,424.77	98,424.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	107,877.91	107,877.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	10.85	10.85
หนี้สินอื่น	-	-	2,243.32	2,243.32

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สันนิษฐานทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,209,108.97	1,199,445.02

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน abrdn SICAV I - Global Innovation Equity Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนรวมในระยะยาว โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัททุกขนาดที่มีโมเดลธุรกิจมุ่งเน้น และ/หรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมในทุกรูปแบบ

9. การอนุมัติงบประมาณเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

รายงานประจำปี

1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

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

รายละเอียดกองทุน

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) ของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ข้างต้น 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)

ตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4 โดยช่วงต้นไตรมาสมีบรรยากาศการซื้อขายที่ค่อนข้างเงียบ ท่ามกลางความกังวลใหม่เกี่ยวกับความเสี่ยงของสงครามการค้ากับสหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มฟื้นตัวเมื่อมีการเปิดเผยกรอบแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติฉบับที่ 15 ซึ่งช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อแนวโน้มนโยบายสนับสนุนเศรษฐกิจในอนาคต ขณะเดียวกันความคืบหน้าในการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ก็มีส่วนช่วยลดความกังวลของตลาดด้วย

ผลกระทบของการปรับทิศทางนโยบายในไตรมาส 3 สะท้อนภาพผสมของเศรษฐกิจ โดยบางกลุ่มอุตสาหกรรม เช่น การเงิน เทคโนโลยีสารสนเทศ และวัสดุ ปรับตัวแข็งแกร่งจากการใช้จ่ายด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่เพิ่มขึ้น ความพยายามลดการแข่งขันที่ไม่สมเหตุสมผล และราคาสินค้าโภคภัณฑ์บางชนิดที่ปรับตัวสูงขึ้น

ต่อมาในช่วงกลางถึงปลายไตรมาส ราคาหุ้นเคลื่อนไหวแบบสะสมกำลัง (consolidation) จากปัจจัยผสมหลายด้าน เช่น ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับทิศทางดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ข้อมูลเศรษฐกิจในเดือนตุลาคมที่สะท้อนการชะลอตัวของกิจกรรมในประเทศ ความตึงเครียดระหว่างจีนและญี่ปุ่นที่เพิ่มขึ้น และแรงขายทำกำไรปลายปี

อย่างไรก็ดี เมื่อเข้าสู่ช่วงท้ายของไตรมาส ราคาหุ้นขยับเพิ่มขึ้นอีกครั้ง หนุนให้ปี 2025 ปิดฉากด้วยผลงานที่ดี โดยได้รับแรงสนับสนุนจากนวัตกรรมด้านเทคโนโลยี เสถียรภาพของเศรษฐกิจมหภาค สภาพคล่องตลาดที่ผ่อนคลาย และกระแสเงินทุนไหลเข้าสู่ตลาดหุ้น

ในด้านเศรษฐกิจ ดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนกลับเข้าสู่ภาวะขยายตัวที่ระดับ 50.1 ในเดือนธันวาคม สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ โดยได้แรงหนุนจากผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะเดียวกัน ดัชนี PMI ภาคบริการและก่อสร้างสิ้นปี 2025 ที่ระดับ 50.2 เพิ่มขึ้นจาก 49.5 ในเดือนพฤศจิกายน

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนสร้างผลตอบแทน 1.99% (ก่อนหักค่าธรรมเนียม เมื่อวัดเป็นสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ) ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.31% ในไตรมาสนี้

โดยในเชิงอุตสาหกรรม การถือครองต่ำกว่าดัชนีและการคัดเลือกหุ้นในกลุ่มวัสดุเป็นปัจจัยที่กดดันผลตอบแทน ขณะที่การเลือกหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศก็ส่งผลลบเช่นกัน แม้การคัดเลือกหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมจะช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับกองทุนก็ตาม

ในระดับรายบริษัท ปัจจัยลบมาจากหุ้น Montage Technology ซึ่งราคาลดลงหลังจากกำไรไตรมาส 3 ต่ำกว่าที่คาด โดยแม้ข้อมูลการดำเนินงานยังเป็นไปตามแผน แต่บรรยากาศตลาดที่อ่อนแอก็ส่งผลให้หุ้น Ningbo Orient Wires ปรับตัวล้าหลัง ขณะที่ Citic Securities ลดลงตามความเชื่อมั่นตลาดที่ชะลอ

ตัว และการไม่มีการลงทุนใน Zijin Mining ก็ส่งผลเสียต่อผลตอบแทนในช่วงที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น ในทางกลับกันหุ้นที่ช่วยสนับสนุนผลตอบแทน ได้แก่ Sieyuan Electric ซึ่งได้รับแรงหนุนจากรายได้ต่างประเทศที่เติบโตแข็งแกร่งและการเติบโตภายในประเทศที่ทรงตัว รวมถึง Ping An Insurance ที่ได้รับประโยชน์จากโมเมนตัมเชิงบวกของตลาด A-share และยอดขายต้นปีที่แข็งแกร่ง ตลอดจน Jiangsu Hengli ซึ่งเพิ่มมูลค่าให้กองทุนจากการฟื้นตัวเชิงวัฏจักรและผลประกอบการที่ดีขึ้นต่อเนื่อง โดยได้รับแรงเสริมจากธุรกิจด้านหุ่นยนต์ และสุดท้าย Yutong Bus ซึ่งรายงานผลประกอบการออกมาดีกว่าคาดและช่วยสนับสนุนผลตอบแทนของกองทุนในช่วงไตรมาสดังกล่าว

แนวโน้มการลงทุน

ในเชิงกลยุทธ์ กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในบริษัทที่มีรายได้ส่วนใหญ่มาจากตลาดภายในประเทศ และมีความสามารถในการคาดการณ์กำไรได้สูง เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวน โดยสัดส่วนรายได้แบบถ่วงน้ำหนักของหุ้นในกลุ่ม A-share ประมาณ 80% มาจากตลาดภายในประเทศ ส่วนที่เหลือกระจายไปยังภูมิภาคนอกสหรัฐฯ

เรามีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มตลาดหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่อีกต่อไป โดยเชื่อว่าแรงกดดันจากภายนอกอาจกระตุ้นให้รัฐบาลเร่งดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศซึ่งเป็นกุญแจสำคัญในการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมฉบับที่ 15 ยังตอกย้ำการสนับสนุนด้านเทคโนโลยี การพึ่งพาตนเองและการบริโภคภายในประเทศ ขณะที่ปัจจัยโครงสร้าง เช่น การประเมินมูลค่าตลาดที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี เงินออมภาคครัวเรือนส่วนเกินเมื่อเทียบกับมูลค่าตลาดหุ้น และระดับสินเชื่อมาร์จินที่ยังอยู่ในเกณฑ์ปกติล้วนเป็นปัจจัยหนุนต่อทิศทางการตลาด

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 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 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

Pamela J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

23 มกราคม 2569 PP. /P.

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ໄ໊หน้า A Share สໄง้เทนเนเบิล เอคควิตี ฟันด์ – ໄ໊นิตสะสมมูลค่า

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

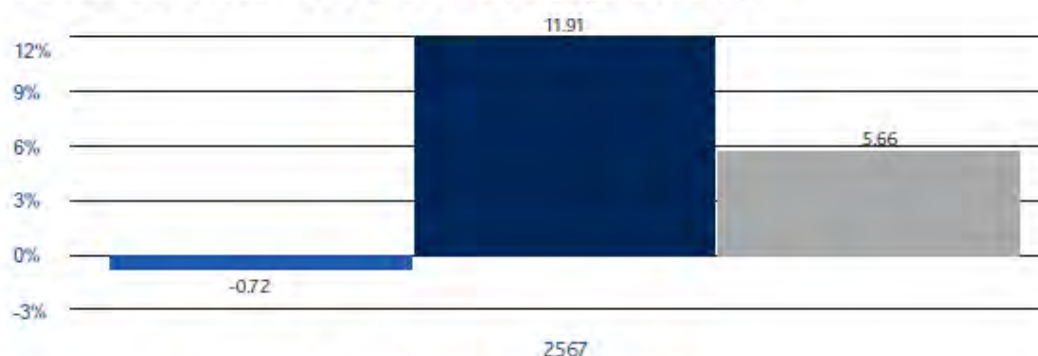
201,142,973.37 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

9.8205

บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	21.57	0.80	21.37	21.57
ดัชนีชี้วัด	30.26	2.31	25.72	30.26
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	21.63	-0.45	21.24	21.63
ความผันผวนกองทุน	16.68	18.06	16.27	16.68
ความผันผวนตัวชี้วัด	17.51	17.50	17.03	17.51

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	N/A	N/A	N/A	-0.70
ดัชนีชี้วัด	N/A	N/A	N/A	11.17
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.12	-7.59	0.79	
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	19.93
ความผันผวนตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	19.54

ตัวชี้วัด : MSCI China A Onshore Index

กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปัจจุบันมีเป้าหมายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ทั้งนี้ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเดียวกับกองทุนหลัก โดยมีได้ปรับตัวด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวชี้วัดแสดงในรูปสกุลเงิน USD ซึ่งแตกต่างจากสกุลเงินบาทของกองทุน ทั้งนี้ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหรือค่าความผันผวนของกองทุนกับตัวชี้วัด ควรใช้ข้อมูลที่อยู่ในรูปสกุลเงินเดียวกันเพื่อให้เปรียบเทียบได้โดยปราศจากผลต่างจากความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ໑໙໙໐ A Share ชัศทนเนเบิล เอกควิดี ฟันด์ - ชนิดสะสมมูลค่า

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,985,204.35	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	68,317.87	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	250,498.51	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและจดทะเบียนกองทุน	54,684.30	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	35,567.43	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	4,394,272.46	2.07

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 213,485,211.05

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์
วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หน่วยลงทุน						
	abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund		300,974.765000		196,911,709.06	98.68
รวม	หน่วยลงทุน				196,911,709.06	98.68
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				22,990,487.06	11.52
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				22,990,487.06	11.52
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
	ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง				(1,059,816.15)	(0.53)
รวม	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				(1,059,816.15)	(0.53)
สินทรัพย์อื่น						
หนี้สินอื่น					30,720.53	0.02
					(19,329,882.58)	(9.69)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				199,543,217.92	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม
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 31 ธันวาคม 2568

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-

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน)

ไม่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม (ส่วนข้อผูกพัน) ในรอบบัญชี 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

รายงานการบริหารจัดการกองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน
กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอคควิตี้ ฟันด์

ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลัก เกณฑ์ SRI Fund

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share ชัสเทนเนเบิล 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>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share, ซัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share จำกัด เนเนเบิล เอกควิที ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share จำกัด เนเนเบิล เอกควิที ฟันด์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไซน่า A Share จำกัด เนเนเบิล เอกควิที ฟันด์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

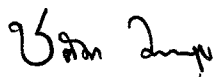
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุตินา วงษ์ศราพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 12 มีนาคม 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ໄ໊ໜ້າ A Share ສັດເທນເນບິດ ເອຄວິຕີ ຟັດ
 ງບູຮານະການເງິນ
 ຄວ ວັນທີ 31 ສັນວາຄມ 2568

		ບາທ	
	ໝາຍເຫດ	2568	2567
ສິນທຣັພີ	7		
ເງິນລງຸນແສດງດ້ວຍນຸລຄ່າຍຸດິທຣຸມ	3, 4, 5	196,911,709.06	198,630,135.60
ເງິນຝາກຮຸນາຄາຣ		22,990,487.06	4,661,941.12
ລູກໜີ້			
ຈາກດອກເບີຍ		311.45	265.83
ຈາກການຂາຍໜ່ວຍລງຸນ		3,743.84	985.23
ລູກໜີ້ຈາກສັງຄານຸພັນ	3, 6	44,625.00	54,157.80
ຄ່າໃຊ້ຈ່າຍຣອກກັດບັງຮີ	3	26,665.24	81,349.54
ຣຸມສິນທຣັພີ		219,977,541.65	203,428,835.12
ໜີ້ສິນ	7		
ເຈົ້າໜີ້ຈາກການຮັບຮື້ສິນໜ່ວຍລງຸນ		18,886,356.21	-
ເຈົ້າໜີ້ຈາກສັງຄານຸພັນ	3, 6	1,104,441.15	1,446,415.22
ຄ່າໃຊ້ຈ່າຍຄ້າງຈ່າຍ	5	433,146.28	389,053.68
ກາຢິເງິນໄດ້ຄ້າງຈ່າຍ		46.72	39.87
ໜີ້ສິນອື່ນ		10,333.37	9,489.69
ຣຸມໜີ້ສິນ		20,434,323.73	1,844,998.46
ສິນທຣັພີສຸທຣີ		199,543,217.92	201,583,836.66
ສິນທຣັພີສຸທຣີ:			
ທຸນທີ່ໄດ້ຮັບຈາກຜູ້ຄືໜ່ວຍລງຸນ		204,818,456.22	251,917,026.79
ກຳໄຣ(ຂາດທຸນ)ສະສຸມ			
ບັງຮີປັບຣັສຸມດຸລ		30,298,579.46	29,022,899.01
ຂາດທຸນສະສຸມຈາກການດຳເນີນງານ		(35,573,817.76)	(79,356,089.14)
ສິນທຣັພີສຸທຣີ		199,543,217.92	201,583,836.66
ສິນທຣັພີສຸທຣີຕໍ່ໜ່ວຍ		9.7424	8.0019
ຈຳນວນໜ່ວຍລງຸນທີ່ຈຳໜ່າຍແລ້ວທັງໝົດ ຄວ ວັນສິ້ນປີ (ໜ່ວຍ),		20,481,845.6147	25,191,702.6633

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share ซัสเทนเนเบิล เอกวิตี ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD*	300,974.765	196,911,709.06	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 182,312,132.96 บาท)		196,911,709.06	100.00

* abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายใน Shanghai Stock Exchange และ Shenzhen Stock Exchange (Chinese Stock Exchanges)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไชน่า A Share ชัสนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ราคายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD*	365,637.577	198,630,135.60	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 224,458,826.46 บาท)		198,630,135.60	100.00

* abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD มีนโยบายลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายใน Shanghai Stock Exchange และ Shenzhen Stock Exchange (Chinese Stock Exchanges)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ໄ໊หน้า A Share ສັດທະນະບົດ ເອກວິຕີ ພື້ນດີ
 ນຳກຳໄລຂາດທຸນເບີດເສຣັ່ງ
 ສຳລັບປີລິນສຸດວັນທີ່ 31 ສັນວາຄມ 2568

	ໝາຍເຫດ	ບາດ	
		2568	2567
ໄດ້	3		
ໄດ້ດອກເບື້ຍ		523.41	468.24
ໄດ້ອື່ນ		1.51	-
ໄດ້ລວມ		524.92	468.24
ໃຈຈ່າຍ	3		
ຄ່າສຮຸມເນື່ອມການຈັດການ	5	3,985,204.35	3,946,027.99
ຄ່າສຮຸມເນື່ອມຜູ້ດູແລ່ຟລປຣະໂຍຊນ໌		68,317.87	67,646.26
ຄ່າສຮຸມເນື່ອມນາຍທະເບື້ຍນ	5	250,498.51	248,035.91
ຄ່າສຮຸມເນື່ອມວິຊາຮືພ		30,900.00	30,900.00
ໃຈຈ່າຍຣອກກັດບັດຮືດຈ່າຍ		54,684.30	54,834.12
ໃຈຈ່າຍອື່ນ		4,667.43	11,106.72
ໄດ້ໃຈຈ່າຍລວມ		4,394,272.46	4,358,551.00
ຂາດທຸນສຸທຣີ		(4,393,747.54)	(4,358,082.76)
ໄດ້ການກຳໄລ(ຂາດທຸນ)ສຸທຣີຈາກເງິນລ່ງທຸນ	3		
ໄດ້ການກຳໄລ(ຂາດທຸນ)ສຸທຣີທີ່ເກີດຂຶ້ນຈາກເງິນລ່ງທຸນ		643,196.50	(15,350,593.40)
ໄດ້ການກຳໄລສຸທຣີທີ່ຍັງ ໄດ້ເກີດຂຶ້ນຈາກເງິນລ່ງທຸນ		40,428,266.96	22,755,877.28
ໄດ້ການກຳໄລ(ຂາດທຸນ)ສຸທຣີທີ່ເກີດຂຶ້ນຈາກສັດຮຸມອຸນພັນ		6,904,892.70	(1,753,160.50)
ໄດ້ການກຳໄລ(ຂາດທຸນ)ສຸທຣີທີ່ຍັງ ໄດ້ເກີດຂຶ້ນຈາກສັດຮຸມອຸນພັນ	6, 7	332,441.27	(8,669,432.58)
ໄດ້ການຂາດທຸນສຸທຣີຈາກອັດຣາແລ່ເປື່ອນເງິນດຣາຕ່ຳປຣະທະ		(132,700.00)	(370,800.00)
ໄດ້ໄດ້ການກຳໄລ(ຂາດທຸນ)ສຸທຣີຈາກເງິນລ່ງທຸນທີ່ເກີດຂຶ້ນ ແລະ ທີ່ຍັງ ໄດ້ເກີດຂຶ້ນ		48,176,097.43	(3,388,109.20)
ໄດ້ເພີ່ມຂຶ້ນ(ດຣດລ່ງ)ໃນສິນທຣ໌ພິສຸທຣີຈາກການດຳເນີນງານກ່ອນກຳໄລເງິນໄດ້		43,782,349.89	(7,746,191.96)
ໄດ້ ກຳໄລເງິນໄດ້	3	(78.51)	(70.23)
ໄດ້ເພີ່ມຂຶ້ນ(ດຣດລ່ງ)ໃນສິນທຣ໌ພິສຸທຣີຈາກການດຳເນີນງານລັ່ງກຳໄລເງິນໄດ້		43,782,271.38	(7,746,262.19)

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน ไรน์ A Share ชัสเทนเนเบิล เอกวิดี ฟันด์
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	43,782,271.38	(7,746,262.19)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	57,160,793.82	28,670,258.71
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(102,983,683.94)	(73,008,700.82)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(2,040,618.74)	(52,084,704.30)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	201,583,836.66	253,668,540.96
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	199,543,217.92	201,583,836.66

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ลงทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน ครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 3 ปี

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวน โดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	61,990,860.00	30,789,240.00
ขายเงินลงทุน	104,780,750.00	83,005,130.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,985,204.35	3,946,027.99	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	250,498.51	248,035.91	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
abrdn Investments Luxembourg S.A.			
ซื้อเงินลงทุน	61,990,860.00	30,789,240.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	104,780,750.00	83,005,130.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดิน (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	373,115.22	331,155.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	23,452.98	20,815.46
abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD		
เงินลงทุน	196,911,709.06	198,630,135.60

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	254,194,605.00	44,625.00	1,104,441.15

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	200,629,321.00	54,157.80	1,446,415.22

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	196,911,709.06	-	196,911,709.06
ตราสารอนุพันธ์	-	44,625.00	-	44,625.00
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,104,441.15	-	1,104,441.15

บาท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	198,630,135.60	-	198,630,135.60
ตราสารอนุพันธ์	-	54,157.80	-	54,157.80
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,446,415.22	-	1,446,415.22

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่ตั้งเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568				
<u>มีอัตราดอกเบี้ย</u>				
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	196,911,709.06	196,911,709.06
เงินฝากธนาคาร	22,990,487.06	-	-	22,990,487.06
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	311.45	311.45
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	3,743.84	3,743.84
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	44,625.00	44,625.00

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	18,886,356.21	18,886,356.21
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,104,441.15	1,104,441.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	433,146.28	433,146.28
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	46.72	46.72
หนี้สินอื่น	-	-	10,333.37	10,333.37

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	198,630,135.60	198,630,135.60
เงินฝากธนาคาร	4,661,941.12	-	-	4,661,941.12
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	265.83	265.83
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	985.23	985.23
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	54,157.80	54,157.80

<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,446,415.22	1,446,415.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	389,053.68	389,053.68
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	39.87	39.87
หนี้สินอื่น	-	-	9,489.69	9,489.69

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้.

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	6,249,379.83	5,828,007.03

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน abrdn SICAV I - China A Share Sustainable Equity Fund Class Z Acc USD จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมอย่างน้อยร้อยละ 90 ของพอร์ตการลงทุนในตราสารทุน หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทซึ่งจดทะเบียนซื้อขายใน Shanghai Stock Exchange และ Shenzhen Stock Exchange (Chinese Stock Exchanges)

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2569

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(thai)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(thai)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A(tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB(tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB(tha)

'BB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B(tha)

'B' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

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/สถาบันการเงินที่กองทุนไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. (U.S.)	Aa3 (Moody)/A+ (S&P)	-
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	A3 (Moody)/ A- (Fitch)	AAA (Fitch)

ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2568

อันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (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 31 ธันวาคม 2568

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ติน (ประเทศไทย) จำกัด

ลำดับที่	ชื่อ/นามสกุล	ชื่อกองทุนรวมที่รับผิดชอบ
1	นางสาวดวงจิตา แซ่แต้	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน แคช ครีเอชั่น
2	นายถิรฐนนท์ อรัญยกานนท์	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน อินคัม ครีเอชั่น
3	นายวิเชษฐ อภิสิทธิ์วินวงศ์ (เริ่มปฏิบัติหน้าที่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2568)	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไทย เอกควิตี้ ดีวเด็น - กองทุนเปิด อเบอร์ติน แวลู
4	นายพงศ์ธาริน ทรัพย์ยานนท์ (ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 4 ธันวาคม 2568)	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกรท - กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมาร์ทอินคัม เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมาร์ทแคปปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ
5	นางสาวอรุณรัตน์ วิทยอดิลกชัย (ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 4 ธันวาคม 2568)	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน สยามลิตเดอเรด - กองทุนเปิด อเบอร์ติน หุ่นระยะยาว
6	นายอิทธิพัฒน์ ศรีประไพ (ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 9 ธันวาคม 2568)	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมอล-มิดแคป - กองทุนเปิด อเบอร์ติน หุ่นระยะยาว 70/30
7	นายวรพจน์ ลีลาวิชิตชัย (ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 13 มิถุนายน 2568)	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ออล ซีซั่นส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน อีเมอรจิง ออฟฟอว์นิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล อีเมอรจิง โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ออล ไซน่า ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน อินเดีย โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน เจแปนีส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน อเมริกัน โกรท – สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล ไดนามิค ดีวเด็น ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568