

รายงานประจำปี 2568

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1AMSET50

กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50

1 A.M. SET 50 FUND



989 อาคารสยามพวรวรณทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถ.พระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ www.one-asset.com

สารบัญ

	หน้า
● รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน	1
● รายละเอียดข้อมูลกองทุน	5
● ผลการดำเนินงานย้อนหลัง	9
● รายละเอียดการลงทุน	11
● รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	14
● แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	15
● ข้อมูลอื่น ๆ	16
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบปีบัญชี	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)	
- รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุน	
- รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์	
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	

รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50 (1AMSET50)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ. วรรณ) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของรอบปีบัญชีและรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง ของกองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50 (1AMSET50) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเน้นลงทุนในหุ้นสามัญประมาณ 25-30 บริษัท ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 และอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)

โดยในช่วงรอบระยะเวลาที่ผ่านมาสามารถสรุปภาพรวมตลาดได้ดังนี้

รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปรับตัวลดลงจาก 1,400.21 จุด ณ วันที่ 30 ธ.ค. 67 มาอยู่ที่ระดับ 1,259.67 จุด ณ วันที่ 30 ธ.ค. 68 หรือปรับตัวลดลง 10.0%

สำหรับช่วงครึ่งแรกปี 2568 ในเดือน ม.ค. ดัชนีปรับตัวลดลงแรง ถูกกดดันด้วยหลายปัจจัย อาทิ 1) การไถ่ถอน LTF, 2) การปฏิรูปนโยบายภาษี โดยเฉพาะการบังคับใช้ภาษีขั้นต่ำทั่วโลก (Global Minimum Tax), 3) ความกังวลเรื่องผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวหลังเหตุการณ์ลักพาตัวนักท่องเที่ยวจีน และ 4) ความเชื่อมั่นของตลาดในหุ้นขนาดเล็กที่แย่งจากความกังวลเรื่องการจำหน่ายและการถูกบังคับขายของบางบริษัท ในเดือน ก.พ. ดัชนีปรับตัวลงต่อเนื่องตลอดแทบทั้งเดือน ทำจุดต่ำสุดในรอบเกือบ 5 ปี ท่ามกลางสภาวะที่ยังคงมีแต่ปัจจัยลบกดดันตลาด ไม่ว่าจะเป็นประเด็นเฉพาะตัวของหุ้นขนาดใหญ่ ตามมาด้วยแรงขายต่อเนื่องจากกองทุน LTF แม้กระทรวงการคลังจะมีการเริ่มพิจารณาเพื่อออกมาตรการเพื่อพยุงตลาดและชะลอแรงขาย เช่น การออกกองทุน TSG2 แต่ด้วย sentiment เชิงลบจากปัจจัยภายนอกที่เข้ามาซ้ำเติมจากมาตรการเก็บภาษีแบบตอบโต้ของสหรัฐฯ กดดันทำให้ SET Index ปรับลงอีกหลุด 1,200 จุด ในเดือนมี.ค. ดัชนียังคงปรับตัวลงต่อเนื่อง จากแรงกดดันนโยบายการค้าของทรัมป์ที่เรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน แคนาดา เม็กซิโก และการขึ้นภาษียานยนต์ สร้างความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจีนช่วยหนุนหุ้นกลุ่ม China Play ช่วยให้ตลาดฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ก่อนปรับตัวลงอีกครั้งในช่วงปลายเดือนจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว ในเดือนเม.ย. ดัชนีปรับลงแรงในช่วงต้นเดือน หลังจาก ปธน. ทรัมป์ประกาศใช้ภาษีศุลกากรตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ซึ่งไทยถูกเรียกเก็บในอัตรา 36% ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าคาดมาก สร้างความกังวลต่อแนวโน้มการค้าและการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทยอย่างมาก เนื่องจากสหรัฐฯ เป็นปลายทางส่งออกสำคัญ

ของไทย อย่างไรก็ตาม ดัชนีค่อยๆ พ้นตัวขึ้นหลังจาก ปธน. ทรัมป์ประกาศผ่อนผันมาตรการดังกล่าวเป็นเวลา 90 วัน เพื่อเปิดโอกาสให้ประเทศคู่ค้าเข้ามาเจรจา และมีปัจจัยหนุนเพิ่มจากผลการประชุม กนง. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และการออกกองทุน Thai ESGX ในเดือนพ.ค. ดัชนีปรับตัวลงค่อนข้างแรง เนื่องจากการประชุมเจรจาการค้าระหว่างไทยกับสหรัฐฯ ถูกเลื่อนออกไปโดยไม่มีกรอบเวลาที่ชัดเจน และรัฐบาลตัดสินใจชะลอมาตรการ Digital Wallet อย่างไม่มีกำหนด ในเดือนมิ.ย. ดัชนีปรับตัวลงแรงกว่า 5% และทดสอบแนวรับสำคัญที่บริเวณ 1,050 จุด โดยมีสาเหตุจากการเผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นในระยะสั้น สร้างความกังวลด้านเงินเฟ้อที่อาจมีผลให้ Fed ลดอัตราดอกเบี้ยช้ากว่าคาด (Higher for longer) กดดันสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก อีกทั้งปัญหาความสัมพันธ์ทางการเมืองระหว่างไทย-กัมพูชา และความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ โดยเฉพาะความขัดแย้งภายในพรรคร่วมรัฐบาล ดัชนีปิดที่ 1,089.56 จุด ณ สิ้นเดือนมิ.ย.

ช่วงครึ่งหลังของปี ในเดือนก.ค. ดัชนีปรับตัวขึ้นโดดเด่นจากปัจจัยบวกหลายประการ เช่น ความคืบหน้าในการเจรจาการค้ากับสหรัฐฯ ที่ใกล้จะบรรลุผล, ความตึงเครียดด้านการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ผ่อนคลายลง, การปรับคาดการณ์การเติบโตของ GDP โลกและไทยที่ดีขึ้น, รวมถึงการคาดการณ์ว่า กนง. จะปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง นอกจากนี้ยังเห็นการไหลเข้าของ Fund Flow อย่างต่อเนื่อง เดือนส.ค. ดัชนีปรับขึ้นได้ในช่วงครึ่งแรกของเดือน ปัจจัยบวกหลักมาจากการรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/2568 ที่ส่วนใหญ่ดีกว่าที่ตลาดคาด, การปรับลดดอกเบี้ยโดย กนง. และกระแสเงินทุนที่ไหลเข้าหุ้นไทย อย่างไรก็ตามหลังจากการรายงานผลประกอบการเสร็จสิ้นแล้ว ดัชนีปรับลงในช่วงปลายเดือนจากการเผชิญการขายทำกำไร (Sell on Fact) ในเดือนก.ย. ดัชนีปรับตัวขึ้นหลังจากที่ นายกรัฐมนตรีแพทองธาร หลุดจากตำแหน่งและ พรรคภูมิใจไทย ขึ้นมาเป็นแกนนำรัฐบาลใหม่ ส่งผลให้สถานการณ์การเมืองที่ก่อนหน้านี้มีความไม่แน่นอนคลี่คลายลงในระยะสั้น นอกจากนี้ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้น เช่น โครงการ "คนละครึ่งพลัส" ที่สามารถดำเนินการได้ทันที ยังช่วยหนุนการบริโภคภายในประเทศ ขณะที่การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ตามที่ตลาดคาดไว้ก็เป็นอีกปัจจัยที่ช่วยกระตุ้นตลาดหุ้นให้ฟื้นตัว ในเดือนต.ค. ดัชนีเคลื่อนไหวผันผวนจากปัจจัยภายนอก เช่น ความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันดิบจาก OPEC+, ตลาดแรงงานในสหรัฐฯ ที่เริ่มชะลอตัว และนักลงทุนติดตามการประชุมระหว่างผู้นำจีนและสหรัฐฯ เดือนพ.ย. ดัชนีปรับตัวลงจากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เริ่มอ่อนแอ หลังจากตัวเลขต่างๆ ออกมาต่ำกว่าคาด และการชะลอตัวของตลาดแรงงาน ทำให้ทิศทางการตัดสินใจเรื่องดอกเบี้ยของ Fed เริ่มมีความไม่ชัดเจน ขณะเดียวกันในประเทศมีแรงกดดันจากการขยายหลังการรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/2568 ที่ต่ำกว่าคาด ในเดือนธ.ค. ดัชนีเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ เนื่องจากวันหยุดทำการหลายวัน และใกล้เข้าสู่ช่วงสิ้นปี โดยไม่มีปัจจัยบวกใหม่ๆ ที่มีผลกระทบชัดเจนต่อตลาด แต่การจับจ่ายในช่วงเทศกาลปีใหม่ และการท่องเที่ยวช่วงสิ้นปีช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุน อย่างไรก็ตามการประกาศยุบสภากลางเดือนที่อาจช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายใช้สอยเพิ่มขึ้นในช่วงก่อนการเลือกตั้ง แต่ถูกหักล้างด้วย Sentiment เชิงลบจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ไม่ได้ต่อเนื่อง เช่น ความคาดหวังต่อโครงการ "คนละครึ่งพลัส" เฟสสอง และ "ช้อปดีมีคืน" ที่ไม่ได้รับการต่ออายุ โดยดัชนีปิดสิ้นปี 2568 ที่ระดับ 1,259.67 จุด

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยประจำปี 2569

ประเมินตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มทยอยปรับตัวขึ้นในช่วงไตรมาส 1 จากระดับ Valuation ที่อยู่ในโซนล่างของกรอบการประเมินมูลค่า ไปสู่ระดับค่าเฉลี่ยได้ โดยปัจจัยสนับสนุนหลักยังคงมาจาก ปัจจัยภายในประเทศเป็นสำคัญ ไม่ว่าจะเป็นแนวโน้มการฟื้นตัวของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน, โอกาสที่ Multiple ของตลาดจะได้รับการ Re-rating จากความเป็นไปได้ของการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม รวมถึงปัจจัยการเลือกตั้งใหม่ในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยกระตุ้นความคาดหวังทางเศรษฐกิจ และฟื้นฟูความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้ในระดับหนึ่ง ในส่วนของปัจจัยต่างประเทศ ประเมินว่ายังมี Upside risk ต่อเศรษฐกิจโลก ความตึงเครียดทางการค้าคาดว่าจะผ่อนคลายลง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งแรกของปี อีกทั้งสัญญาณที่ประธานาธิบดีทรัมป์มีแนวโน้มพบปะกับประธานาธิบดีสี จิ้นผิงมากขึ้นในปี 2569 สะท้อนโอกาสที่ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และจีนจะมีเสถียรภาพมากกว่าปีก่อน ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงเชิงนโยบายที่เคยกดดันตลาดในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ยังจำเป็นต้องติดตาม คำตัดสินของศาลสหรัฐฯ ต่อประเด็นภาษีนำเข้าภายใต้กฎหมาย IEEPA อย่างใกล้ชิด ขณะที่ในด้านสภาพคล่องของตลาดโลก ยังคงอยู่ในระดับที่ไม่น่ากังวล หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ยุติโครงการลดขนาดงบดุล (QT) และหันมาเน้นการรักษาระดับสภาพคล่องผ่านการเข้าซื้อพันธบัตรระยะสั้นอย่างต่อเนื่อง แม้ Fed จะส่งสัญญาณชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะสั้นก็ตาม

มองธีมการลงทุนที่น่าสนใจ ได้แก่ กลุ่มหุ้นปันผลสูงในดัชนี SETHD ซึ่งมีสถิติปรับตัว outperform ในช่วง 4 เดือนแรกของปี กลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ที่มีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จากกระแสเงินทุนไหลเข้า หุ้นที่มีโอกาสได้รับประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะถัดไป รวมถึงกลุ่มหุ้นที่ซื้อขายในระดับมูลค่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต เช่น กลุ่มค้าปลีก ไฟแนนซ์ และโรงพยาบาล

สำหรับปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามในปี 2569 ได้แก่ ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งอาจกระทบต่อ Global risk sentiment และความผันผวนของสินค้าโภคภัณฑ์ ความเสี่ยงจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ หากศาลสูงมีคำตัดสินเอื้อให้การใช้อำนาจด้านภาษีนำเข้าของประธานาธิบดีทรัมป์กลับมารุนแรงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ยังมีความเปราะบาง ขณะที่ปัจจัยเสี่ยงในประเทศยังอยู่ที่เสถียรภาพของรัฐบาลชุดใหม่หลังการเลือกตั้งในช่วงไตรมาส 2-3 จากความไม่แน่นอนในการจัดตั้งรัฐบาลผสม และความต่อเนื่องของนโยบายเศรษฐกิจที่อาจลดลง ซึ่งอาจนำไปสู่การปรับลดประมาณการ EPS ระหว่างปี และจำกัด upside ของตลาดในช่วงครึ่งปีหลัง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

รายละเอียดข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50 (1AMSET50)

ประเภทโครงการ:	กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ:	2,000 ล้านบาท
วันที่จดทะเบียนกองทุน:	27 พฤศจิกายน 2546
ระดับความเสี่ยงของกองทุน:	ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการลงทุน:	กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเน้นลงทุนในหุ้นสามัญประมาณ 25 -30 บริษัท ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 และอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)
ผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี:	31 ธันวาคมของทุกปี

การซื้อขายหน่วยลงทุน

- 1AMSET50-RA

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	1,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	1,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี
วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	100 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

● 1AMSET50-RU

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	1 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	1 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี
วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

● 1AMSET50-ID

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 - 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	5,000,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	1,000,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี
วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 - 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	100 หน่วย

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:

ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) ในรอบระยะเวลา 1 ปี: 0.29 เท่า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่: บลจ. วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรณหิวเวอร์
โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจาก
บลจ. วรรณ

รายละเอียดการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน:

รายละเอียดแต่ละชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อย่อ	คำอธิบาย
1. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป	1AMSET50-RA	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน ซึ่งกองทุนจะนำผลประโยชน์จากการลงทุนไปลงทุนต่อ โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 10,000 บาทขึ้นไป
2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป	1AMSET50-RD (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 10,000 บาทขึ้นไป
3. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล	1AMSET50-IA (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	เหมาะสำหรับบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน ซึ่งกองทุนจะนำผลประโยชน์จากการลงทุนไปลงทุนต่อ โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 5,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป
4. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล	1AMSET50-ID	เหมาะสำหรับบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 5,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป
5. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปหรือกรรมกรรรมประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน	1AMSET50-RU	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปหรือกรรมกรรรมประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน ซึ่งกองทุนจะนำผลประโยชน์จากการลงทุนไปลงทุนต่อ โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 1 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป

ข้อมูลของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน:

ชนิดหน่วยลงทุน	1AMSET50-RA	1AMSET50-RD (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	1AMSET50-IA (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	1AMSET50-ID	1AMSET50-RU
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	จ่าย ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง	ไม่จ่าย	จ่าย ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง	ไม่จ่าย
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบ สม่ำเสมอตามคำสั่งล่วงหน้า (Regular Redemption Service)	มี (กรณีผู้ถือหน่วย แจ้งความประสงค์)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)					
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วย ลงทุน	ไม่เกิน 0.2675% (ปัจจุบัน: 0.2675%)	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน: 0.214%)	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน: 0.535%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน: ยกเว้น)	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน: ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หลักทรัพย์ (กรณีขายคืน)	ไม่เกิน 0.3% (ปัจจุบัน: 0.25%)	ไม่เกิน 0.3%	ไม่เกิน 0.3%	ไม่เกิน 0.3% (ปัจจุบัน: ยกเว้น)	ไม่เกิน 0.3% (ปัจจุบัน: ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน หน่วยลงทุน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน				
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปี ของ NAV)					
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.52002% (ปัจจุบัน: 0.52002%)	ไม่เกิน 2.675%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน: 0.52002%)	ไม่เกิน 2.675% (ปัจจุบัน: 0.52002%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแล ผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.05885% (ปัจจุบัน : 0.03%)	ไม่เกิน 0.05885%	ไม่เกิน 0.05885%	ไม่เกิน 0.05885% (ปัจจุบัน : 0.03%)	ไม่เกิน 0.05885% (ปัจจุบัน : 0.03%)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.11235% (ปัจจุบัน : 0.11%)	ไม่เกิน 1.07%	ไม่เกิน 1.07%	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน : 0.11%)	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน : 0.11%)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

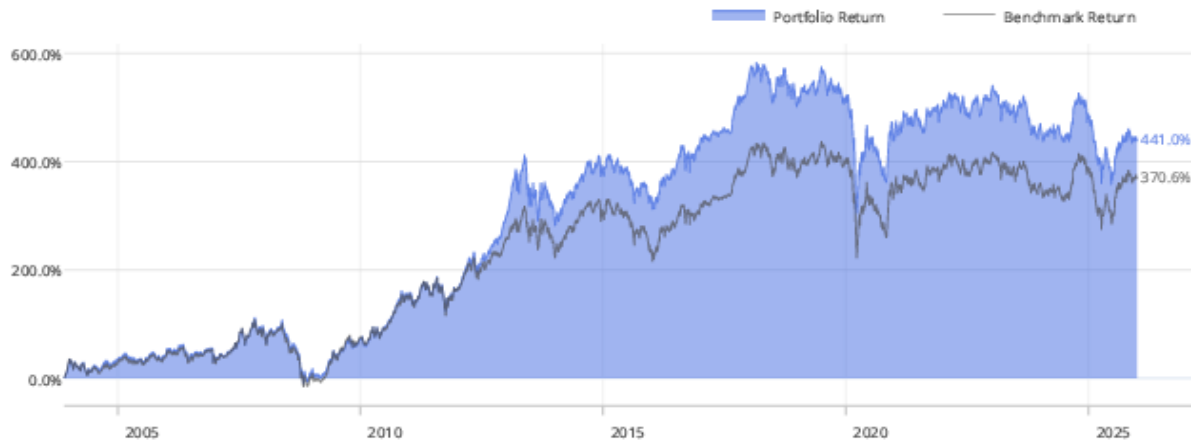
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ตารางผลตอบแทนของกองทุน

1AMSET50-RA

As of 2025-12-30 Net Return NAV 1,256.28M Inception 2003-11-27

Cumulative Return



Performance and Risk

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	SI	YTD
Return ¹	0.89%	0.79%	15.35%	-7.91%	-5.11%	0.06%	2.19%	7.93%	-7.91%
Bm Return ¹	1.73%	1.86%	19.70%	-3.65%	-2.69%	1.42%	3.41%	7.26%	-3.65%
Active Return ¹	-0.84%	-1.07%	-4.35%	-4.26%	-2.42%	-1.36%	-1.22%	0.68%	-4.26%
Risk-free Return ¹	0.15%	0.33%	0.74%	1.70%	1.88%	1.32%	1.34%	-	1.70%
Volatility ²	11.68%	13.41%	14.19%	17.78%	13.88%	13.14%	15.41%	20.03%	17.78%
Bm Volatility ²	12.39%	14.06%	15.48%	19.27%	14.95%	14.02%	16.67%	20.75%	19.27%
Tracking Error ²	1.98%	1.66%	2.19%	3.20%	2.85%	2.81%	3.02%	3.62%	3.20%
Sharpe Ratio ³	0.85	0.21	2.03	-0.49	-0.46	-0.03	0.13	-	-0.49
Bm Sharpe Ratio ³	1.65	0.51	2.36	-0.20	-0.24	0.08	0.21	-	-0.20
Information Ratio ³	-5.31	-2.69	-3.54	-1.55	-0.97	-0.54	-0.47	0.14	-1.55
Max Drawdown ⁴	-1.77%	-4.66%	-4.66%	-22.14%	-28.69%	-28.69%	-40.67%	-58.23%	-22.14%
Bm Max Drawdown ⁴	-1.59%	-4.85%	-4.85%	-23.43%	-27.69%	-27.69%	-40.10%	-60.01%	-23.43%
Recovery Period ⁴	-	-	-	-	-	-	-	663	-
Bm Recovery Period ⁴	-	-	-	-	-	-	-	659	-
Beta	0.93	0.95	0.91	0.91	0.91	0.92	0.91	0.95	0.91

1. Returns are annualized for periods exceeding 365 days.

2. Standard deviation per annum.

3. Ratio per annum.

4. Max drawdowns are not annualized. Recovery periods for maximum drawdowns are shown in number of days.

Benchmark: SET 50 Total Return Index (from 2003-11-27, rebalanced daily)

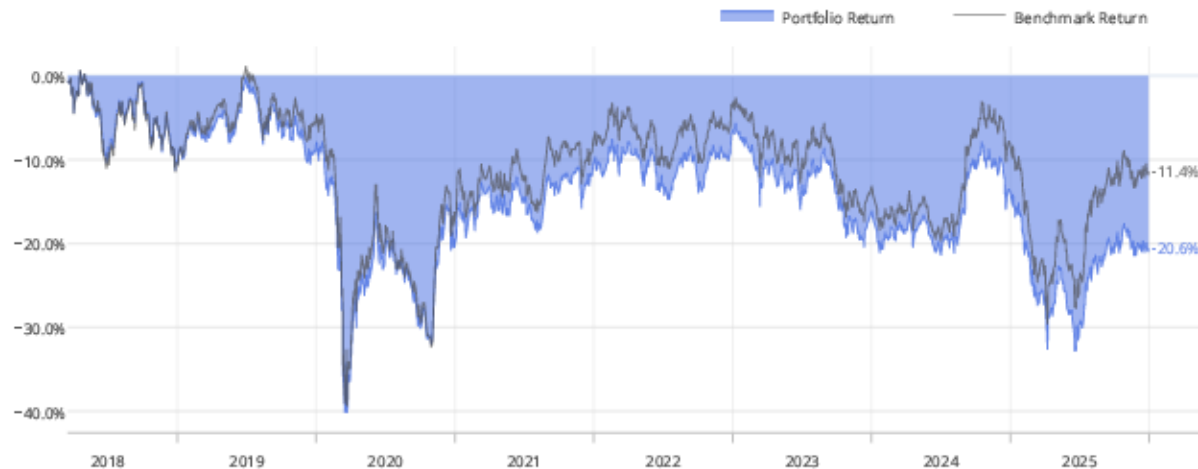
Risk-free: TBMA Short-term Government Bond Total Return Index

Plot Period: SI

1AMSET50-RU

As of 2025-12-30 Net Return NAV 212.46M Inception 2018-03-19

Cumulative Return



Performance and Risk

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	SI	YTD
Return ¹	0.89%	0.78%	15.34%	-7.94%	-5.16%	-0.01%	-	-2.91%	-7.94%
Bm Return ¹	1.73%	1.86%	19.70%	-3.65%	-2.69%	1.42%	-	-1.54%	-3.65%
Active Return ¹	-0.84%	-1.08%	-4.36%	-4.29%	-2.47%	-1.43%	-	-1.37%	-4.29%
Risk-free Return ¹	0.15%	0.33%	0.74%	1.70%	1.88%	1.32%	-	1.31%	1.70%
Volatility ²	11.68%	13.41%	14.19%	17.78%	13.88%	13.14%	-	16.29%	17.78%
Bm Volatility ²	12.39%	14.06%	15.48%	19.27%	14.95%	14.02%	-	17.61%	19.27%
Tracking Error ²	1.98%	1.66%	2.19%	3.20%	2.85%	2.81%	-	3.00%	3.20%
Sharpe Ratio ³	0.85	0.20	2.03	-0.49	-0.47	-0.04	-	-0.19	-0.49
Bm Sharpe Ratio ³	1.65	0.51	2.36	-0.20	-0.24	0.08	-	-0.08	-0.20
Information Ratio ³	-5.33	-2.71	-3.56	-1.56	-0.99	-0.57	-	-0.56	-1.56
Max Drawdown ⁴	-1.77%	-4.66%	-4.66%	-22.15%	-28.79%	-28.79%	-	-40.51%	-22.15%
Bm Max Drawdown ⁴	-1.59%	-4.85%	-4.85%	-23.43%	-27.69%	-27.69%	-	-40.10%	-23.43%
Recovery Period ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bm Recovery Period ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beta	0.93	0.95	0.91	0.91	0.91	0.92	0.91	0.91	0.91

1. Returns are annualized for periods exceeding 365 days.

2. Standard deviation per annum.

3. Ratio per annum.

4. Max drawdowns are not annualized. Recovery periods for maximum drawdowns are shown in number of days.

Benchmark: SET 50 Total Return Index (from 2018-03-19, rebalanced daily)

Risk-free: TBMA Short-term Government Bond Total Return Index

Plot Period: SI

รายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

หลักทรัพย์ / ทรัพย์สิน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
การแพทย์	41,123,720.00	2.80
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	14,133,505.00	0.96
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	153,102,840.00	10.42
ขนส่งและโลจิสติกส์	97,533,340.00	6.64
ธนาคาร	439,751,549.00	29.94
บรรจุภัณฑ์	3,413,160.00	0.23
พลังงานและสาธารณูปโภค	315,621,730.00	21.49
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	6,709,360.00	0.46
วัสดุก่อสร้าง	9,743,850.00	0.66
อาหารและเครื่องดื่ม	19,541,140.00	1.33
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	70,805,500.00	4.82
พาณิชย์	85,635,965.00	5.83
เงินทุนและหลักทรัพย์	21,109,800.00	1.44
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	160,944,740.00	10.96
รวมหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	1,439,170,199.00	97.98
เงินฝากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	24,928,848.29	1.70
สินทรัพย์อื่น ๆ	35,397,408.56	2.41
หนี้สินอื่น ๆ	(30,753,082.59)	(2.09)
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,468,743,373.26	100.00

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 54.0447 บาท

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

ตราสารหนี้ระยะยาว

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

T1/F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
T2/F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
T3/F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
T4	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

**รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568**

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย: บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	55,100.53	1.98
2	บล. ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	136,869.30	4.91
3	บล. ดีปีส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	114,323.24	4.1
4	บล. ฟินันเซีย ไชรัส จำกัด (มหาชน)	82,218.37	2.95
5	บล. อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	595,466.66	21.36
6	บล. เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	293,068.08	10.51
7	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	193,426.84	6.94
8	บล. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	152,668.44	5.48
9	บล. กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	207,708.30	7.45
10	บล. กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	126,950.86	4.55
11	บล. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด	51,293.35	1.84
12	บล. ทีเอสไอ จำกัด	275,756.41	9.89
13	บล. ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	28,996.14	1.04
14	บล. ตรีเน็ท จำกัด	79,824.89	2.86
15	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	370,592.02	13.29
16	บล. หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	24,138.88	0.87
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		2,788,402.31	100.00

**แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568**

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิด ID	0.00	0.00
- หน่วยลงทุนชนิด RA	6,530.47	0.44
- หน่วยลงทุนชนิด RU	1,159.79	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	474.71	0.03
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	1,582.36	0.11
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	50.00	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	47.69	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	9,845.23	0.67

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,478,783,080.87 บาท
---	----------------------

ข้อมูลอื่น ๆ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบปีบัญชี (1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568)

- บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. วรรณ จำกัด โดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมณฑล จันทะ | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาธร | 3. นายสันธาน เสงสกุล |
| 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ | 5. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร |
| 7. นายปณิธิ จิตริโกชน์ | 8. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ | 9. น.ส.พรอุมมา เทวาทูดี |
| 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. น.ส.วราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ จ่างตระกูล | 14. นายธวัชธรรม วิจารณกรณ์ | |

- กรณีที่กองทุนลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้ง เหตุผล: -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี): -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด:

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล.ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล.ดีป้าเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล.เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล.เอเชีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล.กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บล.ธนาชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บล.ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บล.อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บล.ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บล.กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บล.ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บล.หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บล.ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ของกองทุนรวมภายใต้การจัดตั้งและจัดการของ บลจ.วรรณ จำกัด

สามารถดูข้อมูลได้ที่ <https://www.one-asset.com>



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50 ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธาวรรการ)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 มกราคม พ.ศ. 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มเซ็ท 50

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มเซ็ท 50 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มเซ็ท 50 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชูชาน เอี่ยมวนิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		1,439,170,199.00	1,667,366,333.00
เงินฝากธนาคาร		24,926,612.34	44,234,309.54
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		1,251,230.53	1,595,579.00
จากการขายเงินลงทุน		34,135,229.07	-
สินทรัพย์อื่น		13,321.49	467.25
รวมสินทรัพย์		1,499,496,592.43	1,713,196,688.79
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		21,739,896.61	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		8,113,022.75	340,266.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	877,997.28	1,031,858.60
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		355.88	831.90
หนี้สินอื่น		48,484.85	35,227.35
รวมหนี้สิน		30,779,757.37	1,408,184.58
สินทรัพย์สุทธิ		1,468,716,835.06	1,711,788,504.21
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		271,764,136.82	291,675,017.92
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		601,805,147.68	685,626,598.81
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		595,147,550.56	734,486,887.48
สินทรัพย์สุทธิ		1,468,716,835.06	1,711,788,504.21
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	6	27,176,413.6579	29,167,501.7604

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
อาหารและเครื่องดื่ม		19,541,140.00	1.36
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	228,100	4,151,420.00	0.29
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	437,700	9,541,860.00	0.66
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	150,700	2,019,380.00	0.14
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	299,100	3,828,480.00	0.27
ธนาคาร		439,751,549.00	30.56
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	474,300	80,393,850.00	5.59
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	488,100	94,935,450.00	6.60
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	168,100	11,430,800.00	0.79
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	2,961,700	83,668,025.00	5.81
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	641,900	89,224,100.00	6.20
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	194,800	11,347,100.00	0.79
บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	173,200	19,138,600.00	1.33
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	24,561,200	49,613,624.00	3.45
เงินทุนและหลักทรัพย์		21,109,800.00	1.46
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	417,500	13,151,250.00	0.91
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	134,500	3,429,750.00	0.24
บริษัท ดิเดส โอเคดิงส์ จำกัด (มหาชน)	266,400	4,528,800.00	0.31
บรจุภัณฑ์		3,413,160.00	0.24
บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	199,600	3,413,160.00	0.24
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		6,709,360.00	0.47
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	167,600	2,698,360.00	0.19
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	191,000	4,011,000.00	0.28

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
วัสดุก่อสร้าง		9,743,850.00	0.68
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	53,100	9,743,850.00	0.68
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		70,805,500.00	4.92
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	438,600	7,280,760.00	0.51
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	439,300	3,777,980.00	0.26
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	529,000	29,227,250.00	2.03
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	3,396,300	12,838,014.00	0.89
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5,390,700	17,681,496.00	1.23
พลังงานและสาธารณูปโภค		315,621,730.00	21.94
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	71,800	1,866,800.00	0.13
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	240,300	3,388,230.00	0.24
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	228,000	8,208,000.00	0.57
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,848,600	77,179,050.00	5.36
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	438,400	5,830,720.00	0.41
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	3,690,600	118,099,200.00	8.21
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	684,600	77,359,800.00	5.37
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	730,700	4,311,130.00	0.30
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	538,300	19,378,800.00	1.35
พาณิชย์		85,635,965.00	5.95
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	273,500	5,360,600.00	0.37
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,079,300	46,949,550.00	3.26
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	381,200	5,984,840.00	0.42
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	194,300	3,497,400.00	0.24
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	3,585,500	23,843,575.00	1.66

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การแพทย์		41,123,720.00	2.85
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	144,700	1,504,880.00	0.10
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	1,453,800	28,058,340.00	1.95
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	73,400	11,560,500.00	0.80
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		14,133,505.00	0.98
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	129,500	4,435,375.00	0.31
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	399,100	9,698,130.00	0.67
ขนส่งและโลจิสติกส์		97,533,340.00	6.77
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,608,800	85,266,400.00	5.92
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	272,900	4,038,920.00	0.28
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	992,600	5,310,410.00	0.37
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	419,800	2,917,610.00	0.20
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		153,102,840.00	10.64
บริษัท เอลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	863,400	149,368,200.00	10.38
บริษัท เคซีอี อิเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	205,200	3,734,640.00	0.26
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		160,944,740.00	11.18
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	404,100	126,483,300.00	8.79
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3,161,600	34,461,440.00	2.39
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		1,439,170,199.00	100.00
รวมเงินลงทุน		1,439,170,199.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจการเกษตร		6,744,060.00	0.40
บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	372,600	6,744,060.00	0.40
อาหารและเครื่องดื่ม		55,933,375.00	3.36
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)	231,900	4,359,720.00	0.26
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	167,200	13,125,200.00	0.79
บริษัท ไทย โคโคเนท จำกัด (มหาชน)	393,800	4,804,360.00	0.29
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	734,100	16,737,480.00	1.00
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	303,700	4,464,390.00	0.27
บริษัท โอสภสกา จำกัด (มหาชน)	413,500	8,600,800.00	0.52
บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)	56,700	3,841,425.00	0.23
ธนาคาร		202,604,298.00	12.15
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	269,700	40,724,700.00	2.44
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	356,800	55,482,400.00	3.33
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,735,700	36,449,700.00	2.19
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	477,100	56,059,250.00	3.36
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	7,466,800	13,888,248.00	0.83
เงินทุนและหลักทรัพย์		35,163,150.00	2.11
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	447,100	21,460,800.00	1.29
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	328,200	13,702,350.00	0.82
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		8,561,960.00	0.51
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	350,900	8,561,960.00	0.51
วัสดุก่อสร้าง		19,776,140.00	1.19
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	93,000	15,624,000.00	0.94
บริษัท ทีปโก้เอสพีลท์ จำกัด (มหาชน)	229,400	4,152,140.00	0.25

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริการรับเหมาก่อสร้าง		10,631,040.00	0.64
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	553,700	10,631,040.00	0.64
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		122,929,315.00	7.38
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	970,700	27,907,625.00	1.67
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	488,700	3,958,470.00	0.24
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	692,200	39,455,400.00	2.37
บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)	4,893,900	8,809,020.00	0.53
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	7,781,600	42,798,800.00	2.57
พลังงานและสาธารณูปโภค		295,834,500.00	17.74
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1,518,800	9,112,800.00	0.55
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	140,900	5,072,400.00	0.30
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	397,300	7,747,350.00	0.46
บริษัท พลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	72,400	8,470,800.00	0.51
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	604,100	23,106,825.00	1.39
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,544,200	91,879,900.00	5.51
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2,669,500	84,756,625.00	5.08
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	516,200	61,427,800.00	3.68
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	142,000	4,260,000.00	0.26
พาณิชย์		196,024,365.00	11.75
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	328,000	7,642,400.00	0.46
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	369,400	9,696,750.00	0.58
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,585,800	88,408,350.00	5.30
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	1,028,700	28,032,075.00	1.68
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,021,300	34,724,200.00	2.08
บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน)	546,500	7,596,350.00	0.46
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	2,119,600	19,924,240.00	1.19

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การแพทย์		124,044,060.00	7.44
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	522,700	7,997,310.00	0.48
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	3,310,900	81,117,050.00	4.86
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	86,000	17,157,000.00	1.03
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	664,400	17,772,700.00	1.07
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		34,479,822.00	2.06
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	247,900	8,552,550.00	0.51
บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2,319,600	8,860,872.00	0.53
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	656,400	17,066,400.00	1.02
ขนส่งและโลจิสติกส์		166,308,928.00	9.98
บริษัท เอเซีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)	5,670,800	15,651,408.00	0.94
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,991,900	118,518,050.00	7.11
บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	760,900	17,044,160.00	1.02
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,126,100	15,095,310.00	0.91
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		167,810,810.00	10.06
บริษัท เสดต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,081,400	164,913,500.00	9.89
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	117,300	2,897,310.00	0.17
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		220,520,510.00	13.23
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	490,500	140,773,500.00	8.44
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	360,500	34,968,500.00	2.10
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	4,034,100	44,778,510.00	2.69
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		1,667,366,333.00	100.00
รวมเงินลงทุน		1,667,366,333.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		60,750,773.96	64,305,486.21
รายได้ดอกเบี้ย		179,104.96	208,966.12
รายได้อื่น		334,992.09	537,962.58
รวมรายได้		61,264,871.01	65,052,414.91
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	7,690,252.83	9,649,449.49
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		474,706.92	595,644.94
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	1,582,356.53	1,985,483.43
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	60,000.00
ต้นทุนการทำรายการ	4	2,788,402.31	2,606,745.38
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		47,687.95	36,052.83
รวมค่าใช้จ่าย		12,633,406.54	14,933,376.07
รายได้สุทธิ		48,631,464.47	50,119,038.84
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(187,943,935.64)	11,593,705.17
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(187,943,935.64)	11,593,705.17
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้			
หัก ภาษีเงินได้		26,865.75	31,344.92
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		(139,339,336.92)	61,681,399.09

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(139,339,336.92)	61,681,399.09
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 9)	-	(3,423,348.48)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	112,812,557.35	169,165,913.39
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(216,544,889.58)	(589,419,448.05)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(243,071,669.15)	(361,995,484.05)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,711,788,504.21	2,073,783,988.26
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	1,468,716,835.06	1,711,788,504.21

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	29,167,501.7604	36,898,050.1328
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	2,136,752.4331	2,990,633.3380
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,127,840.5356)	(10,721,181.7104)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	27,176,413.6579	29,167,501.7604

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มซีที 50 (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนเปิดกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2546 โดยมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่

- หน่วยลงทุนชนิด RA คือ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป
- หน่วยลงทุนชนิด RD คือ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป
- หน่วยลงทุนชนิด IA คือ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล
- หน่วยลงทุนชนิด ID คือ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล
- หน่วยลงทุนชนิด RU คือ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป หรือกรมธรรม์ประกันชีวิต

ควบหน่วยลงทุน

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิด RA หน่วยลงทุนชนิด ID และหน่วยลงทุนชนิด RU

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเน้นลงทุนในหุ้นสามัญประมาณ 25 - 30 บริษัท ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 และอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

กองทุนจัดทำงานการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,690,252.83	9,649,449.49	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,582,356.53	1,985,483.43	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	293,068.08	152,055.89	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	653,257.59	766,758.59
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	134,415.12	157,769.23

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
ซื้อเงินลงทุน	751,460,098.73	528,887,843.91
ขายเงินลงทุน	791,712,297.09	894,227,856.08

6. หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

รายการเคลื่อนไหวของหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนคงเหลือ แยกตามประเภทชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย : หน่วย)

	<u>หน่วยลงทุนชนิด RA</u>	<u>หน่วยลงทุนชนิด ID</u>	<u>หน่วยลงทุนชนิด RU</u>
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	24,765,532.8042	-	4,401,968.9562
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,336,841.4066	-	799,911.0265
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(2,879,088.8603)	-	(1,248,751.6753)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>23,223,285.3505</u>	<u>-</u>	<u>3,953,128.3074</u>
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,256,257,619.22	-	212,459,215.84
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	54.0947	54.0438	53.7445

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

(หน่วย : หน่วย)

	<u>หน่วยลงทุนชนิด RA</u>	<u>หน่วยลงทุนชนิด ID</u>	<u>หน่วยลงทุนชนิด RU</u>
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	27,043,031.4879	5,109,475.3517	4,745,543.2932
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,672,020.7839	-	1,318,612.5541
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(3,949,519.4676)	(5,109,475.3517)	(1,662,186.8911)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	<u>24,765,532.8042</u>	<u>-</u>	<u>4,401,968.9562</u>
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,454,808,594.60	-	256,979,909.61
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	58.7432	58.6882	58.3784

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทชนิดหน่วยลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
หน่วยลงทุนชนิด RA	(117,955,903.31)	55,676,433.85
หน่วยลงทุนชนิด ID	-	(3,518,856.41)
หน่วยลงทุนชนิด RU	<u>(21,383,433.61)</u>	<u>9,523,821.65</u>
รวม	<u>(139,339,336.92)</u>	<u>61,681,399.09</u>

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

7.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	1,439,170,199.00	-	-	1,439,170,199.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	1,667,366,333.00	-	-	1,667,366,333.00

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

7.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

7.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาดตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	1,439,170,199.00	1,439,170,199.00
เงินฝากธนาคาร	24,926,612.34	-	24,926,612.34
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	1,251,230.53	1,251,230.53
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	34,135,229.07	34,135,229.07
สินทรัพย์อื่น	-	13,321.49	13,321.49
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	21,739,896.61	21,739,896.61
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	8,113,022.75	8,113,022.75
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	877,997.28	877,997.28

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลง	ไม่มี	
	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	1,667,366,333.00	1,667,366,333.00
เงินฝากธนาคาร	44,234,309.54	-	44,234,309.54
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	1,595,579.00	1,595,579.00
สินทรัพย์อื่น	-	467.25	467.25
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	340,266.73	340,266.73
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	1,031,858.60	1,031,858.60

7.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

7.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงให้หมดไปได้อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

8. ภาวะผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

9. การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนได้จ่ายเงินปันผล ดังนี้

(หน่วย : บาท)			
<u>วันปิดสมุดทะเบียน</u>	<u>ชนิดหน่วยลงทุน</u>	<u>อัตราหน่วยละ</u>	<u>รวม</u>
25 มกราคม 2567	ID	0.1500	766,421.30
30 เมษายน 2567	ID	0.5200	2,656,927.18
รวมเงินปันผลสำหรับปี		0.6700	3,423,348.48

10. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	ตามที่ รายงานไว้เดิม	ตามที่ จัดประเภทใหม่
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(100,784,161.31)	100,784,161.31
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	112,377,866.48	(112,377,866.48)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	-	11,593,705.17

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2569