

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2568 – 30 มิถุนายน 2568

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

รายละเอียดของกองทุน

นโยบายการลงทุน

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

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการขายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทยและแนวโน้ม

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงครึ่งแรกของปี 2025 โดยดัชนี SET ลดลงประมาณ 22% จาก 1,400.21 จุด มาอยู่ที่ 1,089.56 จุด สาเหตุหลักมาจากปัจจัยลบหลายด้าน ได้แก่ การปรับลดประมาณการการเติบโตของ GDP ลงเหลือ 1.5–2% จากเดิมที่คาดไว้ 2.7–2.8%, ความล่าช้าในการใช้จ่ายภาครัฐ, และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวที่ช้ากว่าคาดเนื่องจากความกังวลด้านความปลอดภัยและเหตุการณ์แผ่นดินไหวในเมียนมา โดยจำนวนนักท่องเที่ยวถูกปรับลดลงเหลือ 34–35 ล้านคน จากเดิมที่คาดไว้ 38–39 ล้านคน นอกจากนี้การเก็บภาษีตอบโต้จากสหรัฐฯ ที่สูงถึง 36% ซึ่งมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ และการเจรจาที่ใช้เวลานานกว่าที่คาดก็เป็นอีกหนึ่งแรงกดดัน ขณะที่ความไม่แน่นอนทางการเมืองยิ่งเพิ่มแรงกดดันต่อภาพรวมตลาด โดยมีความเสี่ยงต่อการยุบสภา ซึ่งอาจส่งผลให้การอนุมัติงบประมาณปีงบประมาณ 2026 ล่าช้า

แม้จะมีความท้าทายเหล่านี้ แต่ภาคการส่งออกกลับสร้างความประหลาดใจในทางบวกจากการเร่งส่งออกก่อนการบังคับใช้ภาษีใหม่ และธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด ซึ่งช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจในด้านนโยบายการเงิน นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิอย่างต่อเนื่อง โดยมีเงินทุนไหลออกสุทธิประมาณ 79,000 ล้านบาท จากการปรับพอร์ตในระดับภูมิภาค และการปรับน้ำหนักของ MSCI และ FTSE ขณะที่กองทุนในประเทศก็ขายสุทธิประมาณ 17,000 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากการไถ่ถอนกองทุน LTF

ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนถูกปรับลดลง โดย Bloomberg consensus ปรับประมาณการกำไรต่อหุ้นของ SET ปี 2025 จาก 96 บาท เหลือ 89 บาทต่อหุ้น ลดลง 7% อย่างไรก็ตาม มูลค่าหุ้นยังคงน่าสนใจ โดยดัชนี SET ซื้อขายที่ P/E ล่วงหน้า 12 เท่า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2025

ในด้านผลตอบแทนรายกลุ่ม กลุ่มที่ทำผลงานได้ดี ได้แก่:

- ธนาคาร (+2.3%) จากอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่น่าสนใจและการบริหารทุนที่ดีขึ้น
- โทรคมนาคม (-6.5%) โดยผู้ให้บริการหลักสองรายมีผลประกอบการที่ดีจากการแข่งขันที่ลดลง
- ประกันภัย (-8.4%) จากความต้องการประกันสุขภาพที่เพิ่มขึ้นก่อนการบังคับใช้ระบบร่วมจ่าย (co-payment)

ขณะที่กลุ่มที่ทำผลงานไม่ดี ได้แก่:

- ชนส่ง (-42.2%) ถูกกดดันจากปัญหาสัมปทานของ AOT
- อิเล็กทรอนิกส์ (-36.4%) นำโดย DELTA ที่ผลประกอบการต่ำกว่าคาดและมูลค่าสูงเกินจริง
- การเงิน (-35.7%) จากความกังวลด้านคุณภาพสินทรัพย์และการเติบโตของสินเชื่อที่ชะลอตัว แม้จะได้รับประโยชน์จากการลดดอกเบี้ย

แนวโน้มครึ่งหลังของปี 2025 คาดว่าเศรษฐกิจจะชะลอตัวจากฐานที่สูงและผลกระทบจากภาษีตอบโต้ที่เริ่มมีผลในวันที่ 1 สิงหาคม อย่างไรก็ตามประเทศไทยยังมีพื้นที่ในการดำเนินนโยบายการเงินเพื่อสนับสนุนการเติบโตและความเสี่ยงทางการเมืองเริ่มคลี่คลาย โดยคาดว่าจะสามารถอนุมัติงบประมาณได้ภายในเดือนกันยายน ดัชนี SET พ้นตัวจากจุดต่ำสุด และปัจจุบันซื้อขายที่ P/E 13.5-14 เท่า ซึ่งยังคงมีความน่าสนใจในด้านความเสี่ยงและผลตอบแทน โดยมีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลมากกว่า 4% และช่องว่างผลตอบแทนจากกำไรล่วงหน้าประมาณ 5.5% เรายังคงเน้นการลงทุนแบบคัดเลือกหุ้นรายตัว โดยให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีคุณภาพสูง มีผลตอบแทนดี และมีงบดุลแข็งแกร่ง พร้อมทั้งจัดสรรพอร์ตอย่างสมดุลไปยังกลุ่มที่มีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากนโยบายการเงินและการคลังที่สนับสนุน

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ราคาของพันธบัตรมีแนวโน้มเคลื่อนไหวสวนทางกับภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งสามารถเห็นได้อย่างชัดเจนจากผลการดำเนินงานของตลาดตราสารหนี้ไทยในช่วงครึ่งแรกของปี 2025 เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวลงอย่างมากตั้งแต่ปลายปี 2024 เพื่อรับมือกับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นของภาวะเศรษฐกิจซบเซา ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสองครั้งในเดือนกุมภาพันธ์และเมษายน ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 1.75% ซึ่งสอดคล้องกับการปรับลดประมาณการ GDP ปี 2025 และอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (CPI) จาก 3% และ 1.2% ในไตรมาส 4 ปี 2024 เหลือ 2% และ 0.5% ณ เดือนมิถุนายน 2025 ตามลำดับ

ความจำเป็นในการผ่อนคลายนโยบายการเงินได้กระตุ้นให้ตลาดพันธบัตรไทยปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลลดลง 0.6 – 0.7% ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2025 การปรับตัวขึ้นนี้ดึงดูดทั้งนักลงทุนในประเทศและต่างประเทศ โดยนักลงทุนต่างประเทศมีบทบาทมากกว่าในไตรมาสแรก ขณะที่นักลงทุนในประเทศเข้ามาในไตรมาสที่สอง

ตราบไต่ที่นักลงทุนยังไม่เห็นสัญญาณว่าเศรษฐกิจจะสามารถทรงตัวและกลับมาเติบโตได้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลจะยังคงเผชิญแรงกดดันให้ลดลงจากสภาพคล่องในประเทศที่ล้นตลาด และ

ความนิยมในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ แรงกดดันต่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลยังคงอยู่ เนื่องจากสภาพคล่องในประเทศที่สูงและความต้องการสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ แม้ว่าพันธบัตรรัฐบาลจะยังคงได้รับแรงสนับสนุนเชิงบวก แต่ในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน นักลงทุนเริ่มมีความระมัดระวังมากขึ้น สภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอกำลังสร้างความกังวลเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทต่าง ๆ ส่งผลให้ส่วนต่างผลตอบแทน (spread) ของพันธบัตรเอกชนที่มีอันดับเครดิตต่ำ (BBB+ และต่ำกว่า) ขยายตัวตั้งแต่ต้นปี สะท้อนถึงความต้องการเบี่ยงความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากนักลงทุนในบางกลุ่มของตลาดตราสารหนี้เอกชน

ณ จุดนี้ เราไม่คาดว่าจะเกิดความตึงเครียดในตลาดเครดิต แต่จะดำเนินกลยุทธ์อย่างระมัดระวังมากขึ้นในระยะนี้ โดยมองว่าการลงทุนผ่านกลยุทธ์ด้านอัตราดอกเบี้ยเป็นทางเลือกที่น่าสนใจมากกว่าในสภาพเศรษฐกิจปัจจุบัน

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 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



(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

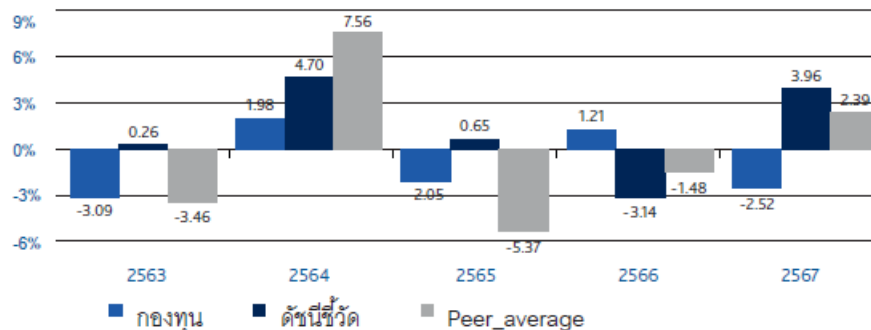
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

240,242,182.27 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน

32.3028 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกลุ่ม (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	-5.81	0.18	-5.81	-7.29
ดัชนีชี้วัด	-4.99	-0.06	-4.99	0.12
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.35	0.70	-2.35	-0.06
ความผันผวนกองทุน	6.93	7.50	6.93	5.95
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	6.87	7.75	6.87	5.76
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน	-1.69	-1.07	-0.08	5.57
ดัชนีชี้วัด	-0.06	0.94	1.96	5.25
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.28	0.31	0.18	
ความผันผวนกองทุน	5.21	5.32	5.20	8.43
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	4.72	5.36	5.90	8.85

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

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,333,611.14	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	40,008.35	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	133,361.15	0.05
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	43,348.43	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,550,329.07	0.62

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 251,788,455.94

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู
ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี
ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	17,348.09	20.59
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	16,104.77	19.10
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	16,052.53	19.04
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	12,738.32	15.11
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	10,012.79	11.88
บริษัท หลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	6,975.76	8.27
บริษัท หลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	5,067.22	6.01
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	84,299.48	100.00

	อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ					
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)		171,400.000000		2,536,720.00	1.06
บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		68,200.000000		688,820.00	0.29
บริษัท เคซีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		133,800.000000		1,070,400.00	0.45
บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)		34,900.000000		523,500.00	0.22
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)		541,400.000000		1,721,652.00	0.72
<u>สินค้าอุปโภคบริโภค</u>					
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์					
บริษัท บีโอ คอร์ปอเรท จำกัด (มหาชน)		139,500.000000		3,592,125.00	1.50
บริษัท ไทยออยพัตคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		178,300.000000		1,265,930.00	0.53
<u>ธุรกิจการเงิน</u>					
ธนาคาร					
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		17,200.000000		2,640,200.00	1.10
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		17,800.000000		805,450.00	0.34
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		197,700.000000		4,211,010.00	1.75
บริษัท ทีสไอโฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		35,000.000000		3,386,250.00	1.41
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสิรินทร์ย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		9,700.000000		909,375.00	0.38
บริษัท ดิตสอ โซลติงส์ จำกัด (มหาชน)		301,566.000000		4,553,646.60	1.90
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>					
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		633,900.000000		2,003,124.00	0.83
<u>ทรัพยากร</u>					
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		56,700.000000		2,197,125.00	0.91
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)		800,500.000000		2,577,610.00	1.07
<u>บริการ</u>					
พาณิชย์					
บริษัท คอมเซเวน จำกัด (มหาชน)		40,700.000000		752,950.00	0.31
บริษัท เมก้า โลฟฟิแซนซ์ จำกัด (มหาชน)		205,200.000000		5,283,900.00	2.20
บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		70,800.000000		2,849,700.00	1.19
การแพทย์					
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทัล จำกัด (มหาชน)		328,600.000000		4,206,080.00	1.75
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)		248,200.000000		5,907,160.00	2.46
บริการเฉพาะกิจ					
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)		26,600.000000		385,700.00	0.16
<u>เทคโนโลยี</u>					
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท ซานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)		163,000.000000		3,178,500.00	1.32
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		9,800.000000		2,724,400.00	1.13
บริษัท ฮิวเม้นิก้า จำกัด (มหาชน)		462,500.000000		3,607,500.00	1.50
บริษัท เอสไอเอส ดิสทริบิวชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		113,600.000000		2,101,600.00	0.87
บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)		392,600.000000		2,905,240.00	1.21
รวม	หุ้นสามัญ			68,585,667.60	28.55
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA		2,500.000000	2,500,000.00	2,508,448.68	1.04
ESGLB376A		12,000.000000	12,000,000.00	14,278,201.48	5.94
LB25DA		1,000.000000	1,000,000.00	1,012,553.28	0.42
LB273A		3,000.000000	3,000,000.00	3,059,642.34	1.27
LB27DA		4,000.000000	4,000,000.00	4,215,799.68	1.75
LB28DA		2,000.000000	2,000,000.00	2,100,809.66	0.87
LB296A		2,000.000000	2,000,000.00	2,271,841.85	0.95
LB316A		500.000000	500,000.00	562,810.39	0.23
LB326A		2,000.000000	2,000,000.00	2,299,650.92	0.96
LB336A		5,000.000000	5,000,000.00	5,668,963.51	2.36
LB353A		3,000.000000	3,000,000.00	3,236,723.93	1.35
LB366A		4,000.000000	4,000,000.00	4,698,913.04	1.96
LB416A		2,000.000000	2,000,000.00	2,560,055.05	1.07
LB446A		2,500.000000	2,500,000.00	3,530,271.96	1.47
LB456A		3,000.000000	3,000,000.00	3,440,979.99	1.43

		อันดับความน่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย (หุ้น)	จำนวนมูลค่าที่ตราไว้	มูลค่ายุติธรรม	%
รวม	LB466A		7,000.000000	7,000,000.00	7,922,257.14	3.30
	LB676A		4,000.000000	4,000,000.00	5,257,159.34	2.19
	LBA37DA		4,500.000000	4,500,000.00	5,630,059.05	2.34
	พันธบัตรรัฐบาล			64,000,000.00	74,255,141.29	30.91
หุ้นกู้						
	AEON262A	A-(tha)/ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ไทย)	9,000.000000	9,000,000.00	9,134,777.24	3.80
	AP257A	A/ทริส เรตติ้ง	8,000.000000	8,000,000.00	8,058,745.76	3.35
	BGRIM295A	A-/ทริส เรตติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,135,358.58	1.31
	CENTEL266A	A-/ทริส เรตติ้ง	7,000.000000	7,000,000.00	7,088,262.75	2.95
	CPALL288B	AA-/ทริส เรตติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,038,715.22	0.43
	CPN268A	AA/ทริส เรตติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	1,999,352.52	0.83
	CPNREIT288A	A+/ทริส เรตติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,235,253.11	2.18
	DTN267B	A+/ทริส เรตติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,052,451.39	2.10
	EASTW332A	A-/ทริส เรตติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,217,245.32	1.76
	GPSC31NA	AA+/ทริส เรตติ้ง	4,000.000000	4,000,000.00	4,215,954.17	1.75
	GULF339A	AA-/ทริส เรตติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,135,042.25	0.47
	MINT266A	A+/ทริส เรตติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,027,800.55	0.84
	MINT285A	A+/ทริส เรตติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	948,737.91	0.39
	MINT347A	A+/ทริส เรตติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,084,463.51	0.45
	MTC27NB	A-(tha)/ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ไทย)	5,000.000000	5,000,000.00	5,064,404.07	2.11
	NTL26DA	A+/ทริส เรตติ้ง	3,500.000000	3,500,000.00	3,388,894.53	1.41
	NTL278A	A+/ทริส เรตติ้ง	1,000.000000	1,000,000.00	1,040,266.82	0.43
	TLT263A	AAA/ทริส เรตติ้ง	3,000.000000	3,000,000.00	3,011,782.61	1.25
	TRUE287A	A+/ทริส เรตติ้ง	5,000.000000	5,000,000.00	5,191,797.17	2.16
	WHA26OA	A-/ทริส เรตติ้ง	2,000.000000	2,000,000.00	2,037,440.73	0.85
รวม	หุ้นกู้			72,500,000.00	74,106,746.21	30.85
เงินฝากออมทรัพย์						
	ธนาคารซีทีเอ็มแบงก์ เอ็ม. เอ. - บัญชีเงินฝากโกลด์เซฟวิ่ง				102,916.55	0.04
รวม	เงินฝากออมทรัพย์				102,916.55	0.04
เงินฝากเพื่อดำเนินการ						
	ธนาคารซีทีเอ็มแบงก์ เอ็ม. เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ				24,025,745.43	10.00
รวม	เงินฝากเพื่อดำเนินการ				24,025,745.43	10.00
สินทรัพย์อื่น						
					514,563.63	0.21
หนี้สินอื่น					(1,348,598.44)	(0.56)
	รวมทรัพย์สินสุทธิ				240,242,182.27	100.00

นิยามอันดับเครดิต

ทริสเรตติ้ง ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

ฟิทช์ เรตติ้ง

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA(tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A(tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB(tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB(tha)

'BB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B(tha)

'B' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC(tha), CC(tha), C(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

B(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D(tha)

แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและในระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)” สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch): สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีแนวโน้มที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจจะระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่ โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

มูตัส เรทติ้ง การจัดอันดับคุณภาพกองทุนตราสารหนี้

Aaa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aaa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงสุด และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Aa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

A - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ A ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงกว่าระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Baa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Baa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับปานกลางที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และอาจมีปัจจัยพิเศษบางประการที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้

Ba - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ba ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่มีพื้นฐานที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้ และมีความเสี่ยงในระดับสูงพอสมควรที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

B - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ B ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่าเป็นตราสารที่สร้างการเก็งกำไรในตลาด และมีความเสี่ยงในระดับสูงที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Caa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Caa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำ และมีความเสี่ยงในระดับสูงมากที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Ca - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ca ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่สร้างการเก็งกำไรสูงในตลาด และมีแนวโน้มที่จะเกิดการผิดสัญญาชำระหนี้มาก

C - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ C ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่เกิดการผิดสัญญาชำระหนี้ขึ้นแล้ว และมีโอกาสน้อยที่จะกลับมาชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้

หมายเหตุ - การเพิ่มเติมข้อมูลในการจัดอันดับ อาจใช้เลข 1, 2 และ 3 กำกับต่อท้ายอันดับคุณภาพกองทุนตั้งแต่อันดับ Aa ถึง

Caa การกำกับด้วยเลข 1 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพสูงที่สุดในอันดับนั้น การกำกับด้วยเลข 2 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพปานกลางในอันดับนั้น และการกำกับด้วยเลข 3 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพต่ำที่สุดในอันดับนั้น

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร/สถาบันการเงินที่ลงทุนไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. (U.S.)	Aa3 (Moody)/A+ (S&P)	-
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	A3 (Moody)/ A- (Fitch)	AAA (Fitch)

ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2568

อันดับความน่าเชื่อถือของลูกค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC Derivatives)

คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดยสถาบันในประเทศ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	Baa1(Moody)/ BBB (S&P)/ BBB (Fitch)	AA+(Fitch)
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. (U.S.)	Aa3 (Moody)/A+ (S&P)	-

ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 26.81%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <https://www.abrdn.com/th-th/investor>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

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

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัท
จัดการ ที่ <https://www.abrdn.com/th-th/investor>

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดิน (ประเทศไทย) จำกัด

ลำดับที่	ชื่อ/นามสกุล	ชื่อกองทุนรวมที่รับผิดชอบ
1.	นายพงศ์ธาริน ทรัพย์ยานนท์	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน แคช ครีเอชั่น
2.	นางสาวอรุณรัตน์ ภิโยธิตกชัย	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อินคัม ครีเอชั่น
3.	นางสาวดวงธิดา แซ่แต้	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไทย เอกควิตี้ ดิวิเดน
4.	นายณัฐนันท์ อรรถยกานนท์	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน แวลู
5.	นายอติพัฒน์ ศรีประไพ	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกรท
6.	นายวรพจน์ ลีลาวิชิตชัย (ปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 13 มิถุนายน 2568)	- กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สมาร์ทอินคัม เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สมาร์ทแคปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สยามลีดเดอร์ส - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน หุ่นระยะยาว - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน สมอล-มิดแค็ป - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน หุ่นระยะยาว 70/30 - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ออล ชีชันส์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เอเชีย แปซิฟิค เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อีเมอรจิง ออฟฟอว์นิตีส์ บอนด์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล อีเมอรจิง โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ออล ไชน่า ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อินเดีย โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เอเชีย แปซิฟิค เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน อเมริกัน โกรท – สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล สมอลแค็ป ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล ไดนามิค ดิวิเดน ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดิน ไชน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 – 30 มิถุนายน 2568

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สินทรัพย์

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	216,449,998.59
เงินฝากธนาคาร	24,128,661.98
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	810,814.40
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	138,544.67
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	47,272.35
สินทรัพย์อื่น	15,488.72
รวมสินทรัพย์	241,590,780.71

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	468,000.23
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	514,372.68
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	277,492.35
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	80,209.60
หนี้สินอื่น	8,523.58
รวมหนี้สิน	1,348,598.44

สินทรัพย์สุทธิ

240,242,182.27

สินทรัพย์สุทธิ

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	74,371,947.27
---------------------------------	---------------

กำไร(ขาดทุน)สะสม

บัญชีปรับสมดุล	(28,378,066.73)
----------------	-----------------

กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	194,248,301.73
---------------------------------	----------------

สินทรัพย์สุทธิ	240,242,182.27
----------------	----------------

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวดู
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

รายได้

รายได้เงินปันผล	2,942,880.21
รายได้ดอกเบี้ย	2,260,281.04
รวมรายได้	5,203,161.25

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,333,611.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	40,008.35
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	133,361.15
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,652.78
ภาษีเงินได้	249,785.95
ค่าใช้จ่ายอื่น	12,695.65
ค่าโฆษณา	84,299.48
รวมค่าใช้จ่าย	1,884,414.50

รายได้สุทธิ	3,318,746.75
-------------	--------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(8,969,351.88)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(10,175,545.84)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(19,144,897.72)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(15,826,150.97)
---	-----------------