

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

รายงานครึ่งปี

1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

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 ผู้จัดการกองทุนสามารถปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะได้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยเป็นสำคัญ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด

นโยบายการขายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

สรุปภาพรวมตลาดหุ้นไทย

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

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

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

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

แนวโน้มตลาดปี 2569

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

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากระดับต่ำในช่วงก่อนหน้านี้ การปรับตัวขึ้นในระยะต่อไปจะขึ้นอยู่กับความสามารถในการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนความคืบหน้าและประสิทธิผลของการดำเนินนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

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

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

สรุปภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทยและแนวโน้ม

ตลาดการเงินโลกในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 เผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยภายนอกหลายประการ อาทิ ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การปรับตัวสูงขึ้นของราคาพลังงาน การชะลอตัวของอุปสงค์จากต่างประเทศ และการอ่อนแรงของการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้หลายประเทศดำเนินนโยบายการคลังเชิงรุกมากขึ้นเพื่อรองรับความท้าทายทางเศรษฐกิจ

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

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

ภายใต้สภาวะแวดล้อมดังกล่าว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวสูงขึ้นตลอดช่วงอายุตราสาร โดยเฉพาะพันธบัตรระยะยาวที่ได้รับแรงกดดันมากที่สุดจากความกังวลด้านเงินเฟ้อและความเสี่ยง

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

สำหรับแนวโน้มในช่วงที่เหลือของปี คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในระดับปัจจุบัน แม้อัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับสูงขึ้น เนื่องจากยังมองว่าแรงกดดันด้านเงินเฟ้อส่วนใหญ่เป็นปัจจัยชั่วคราว ขณะเดียวกัน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐมีแนวโน้มสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ระดับหนี้สาธารณะที่เพิ่มขึ้นและความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกยังคงเป็นความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นของนโยบายเศรษฐกิจและศักยภาพการเติบโตในระยะปานกลาง โดยรวมแล้ว นโยบายเศรษฐกิจของไทยมีแนวโน้มพึ่งพามาตรการสนับสนุนทางการคลังมากขึ้น เพื่อช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลกและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

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

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

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

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

Pausi J.S

(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 กรกฎาคม 2569 *AK SV*

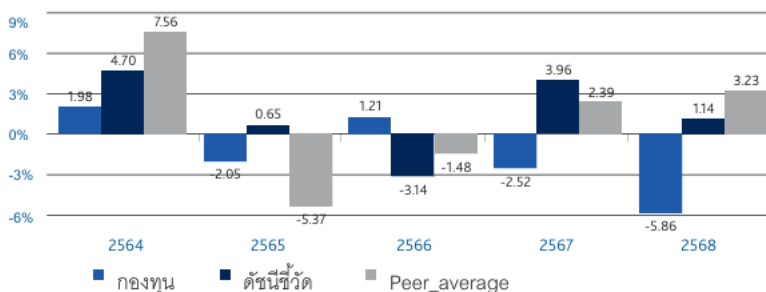
ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

170,071,901.67 บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 35.0981 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงช่วงเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป)

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

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

ตัวชี้วัดมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2563 สามารถดูการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดของกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบครึ่งบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

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

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 192,147,591.04

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

ค่านายหน้า สำหรับรอบครึ่งปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2569 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

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

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

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

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 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 ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

B(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D(tha)

แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและในระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

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

มูตัส เรทติ้ง การจัดอันดับคุณภาพกองทุนตราสารหนี้

Aaa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aaa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงสุด และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Aa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

A - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ A ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงกว่าระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Baa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Baa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับปานกลางที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และอาจมีปัจจัยพิเศษบางประการที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้

Ba - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ba ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่มีพื้นฐานที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้ และมีความเสี่ยงในระดับสูงพอสมควรที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

B - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ B ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่าเป็นตราสารที่สร้างการเก็งกำไรในตลาด และมีความเสี่ยงในระดับสูงที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Caa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Caa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำ และมีความเสี่ยงในระดับสูงมากที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Ca - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ca ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่สร้างการเก็งกำไรสูงในตลาด และมีแนวโน้มที่จะเกิดการผิดสัญญาชำระหนี้มาก

C - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ C ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่เกิดการผิดสัญญาชำระหนี้ขึ้นแล้ว และมีโอกาสน้อยที่จะกลับมาชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้

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

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

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร/สถาบันการเงินที่ลงทุนไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร

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

ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2569

อันดับความน่าเชื่อถือของลูกค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (OTC Derivatives)

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

ข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 120.01%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวลู

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป 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-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ติน (ประเทศไทย) จำกัด

ลำดับที่	ชื่อ/นามสกุล	ชื่อกองทุนรวมที่รับผิดชอบ
1	นางสาวดวงวิดา แซ่เต้	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน แคช ครีเอชั่น
2	นายณัฐนันท์ อรัญยกานนท์	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไทย เอกควิตี้ ดิวิเดน
3	นายวิเชษฐ อภิสิทธิ์วินวงศ์	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน แวลู
4	น.ส. อาทิตยา สีสลักทรัพย์พันธุ์ (เริ่มปฏิบัติหน้าที่วันที่ 23 มีนาคม 2569)	- กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกรท - กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมาร์ทอินคัม เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมาร์ทแคปปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน สยามลีดเดอร์ส - กองทุนเปิด อเบอร์ติน หุ่นระยะยาว - กองทุนเปิด อเบอร์ติน สมอล-มิดแคป - กองทุนเปิด อเบอร์ติน หุ่นระยะยาว 70/30 - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ตราสารทุนไทย เพื่อการออม - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ออล ชีชีนส์ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ยูโรเปียน ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน อีเมอรจิง ออฟฟอว์ทุนิตี้ส์ 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 เจแปนนิส ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน อเมริกัน โกรท – สมอลเคอร์ คอมพานี ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล สมอลแคป ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล ไดนามิค ดิวิเดน ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน โกลบอล อินโนเวชั่น เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ติน ไซน่า A Share ชัสเทนเนเบิล เอกควิตี้ ฟันด์

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2569 – 30 มิถุนายน 2569

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

สินทรัพย์

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

หนี้สิน

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

สินทรัพย์สุทธิ

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

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

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน แวกู
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

รายได้

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

ค่าใช้จ่าย

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

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

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

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

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