

ประกาศการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลัก
ของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส (ASP-USSMALL)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส (ASP-USSMALL) ขอแจ้งให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบว่า บริษัทจัดการจะดำเนินการเปลี่ยนกองทุนหลักที่ลงทุนของกองทุน โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

1. สรุปสาระสำคัญของการเปลี่ยนกองทุนหลักเดิมและกองทุนหลักใหม่

	กองทุนหลักเดิม	กองทุนหลักใหม่
ชื่อกองทุน	Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund	Driehaus US Small Cap Equity Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	I Acc.	S USD Acc
สกุลเงิน	USD	USD
(Share Class Launch)	วันที่ 12 มีนาคม 2014	วันที่ 2 กันยายน 2020
วันที่จัดตั้งกองทุน (Launch Date)	เดือนมีนาคม 2014	วันที่ 31 กรกฎาคม 2019
ประเทศที่จดทะเบียน	ไอร์แลนด์ (Ireland)	ไอร์แลนด์ (Ireland)
บริษัทจัดการลงทุน (Investment Company / Management Company)	Virtus Global Funds plc.	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
ผู้จัดการการลงทุน (Investment Manager)	Virtus Investment Advisers, Inc.	Heptagon Capital Limited
ผู้จัดการการลงทุนย่อย (Sub-Investment Manager)	Kayne Anderson Rudnick Investment Management LLC	Driehaus Capital Management LLC.
ISIN Code	IE00BH4GXS19	IE00BH3ZJB48
Bloomberg code	VGUSCFI	HEPSMCS ID
วันทำการซื้อขายหน่วย ลงทุน	ทุกวันทำการ	ทุกวันทำการ
การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย
นโยบายการลงทุน	เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ของการลงทุน กองทุนจะเน้นลงทุน (ประมาณร้อยละ 67 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน) ในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็ก (Small Market Capitalisation Companies) ในหมวดอุตสาหกรรมต่างๆ ในประเทศสหรัฐอเมริกา โดย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง กองทุนจะถือหุ้นของบริษัทเหล่านี้จำนวน 15 ถึง 35 บริษัท Sub-Investment Manager จะคัดเลือกหุ้นของบริษัท Small Market Capitalisation Companies ที่พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความต่ำกว่าตลาดเมื่อเปรียบเทียบกับโอกาสการเติบโตในอนาคตของบริษัทดังกล่าวเพื่อลงทุน ทั้งนี้ Sub-Investment Manager จะประเมินราคาตลาดของหุ้นและประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาว โดยการคาดการณ์กำไรที่เป็น	กองทุนใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบเน้นการเติบโต (Growth Style) ในตราสารทุน โดยผู้จัดการการลงทุนย่อยจะคัดเลือกการลงทุนที่มีศักยภาพในการเติบโตที่ดี ภายใต้สภาวะตลาดปกติ กองทุนจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญและหุ้นบริษัทย่อยของบริษัทในประเทศสหรัฐอเมริกาที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็ก (“Small-cap”) ทั้งนี้ ผู้จัดการการลงทุนย่อย (Sub-Investment Manager) พิจารณาว่าบริษัทขนาดเล็กหมายถึงบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ณ เวลาที่ลงทุนอยู่ในช่วงเดียวกับบริษัทที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Russell 2000 Growth Total Return Index (ดัชนีอ้างอิง) แม้ว่ากองทุนจะมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดเล็กในประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นหลัก แต่กองทุนอาจลงทุน

	Discretionary Earnings ของบริษัทในระยะยาวและนำตัวเลขดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับราคาปัจจุบัน วัตถุประสงค์หลักของกระบวนการวิเคราะห์วิจัยของ Sub-Investment Manager คือการพิจารณาว่าธุรกิจของบริษัทมีความได้เปรียบในเชิงแข่งขันหรือไม่และถ้ามี ความได้เปรียบดังกล่าวมีความยั่งยืนเพียงใด Sub-Investment Manager จะศึกษาถึงวิธีการที่บริษัทจะแปลงความแตกต่างจากคู่แข่งที่เป็นความได้เปรียบของธุรกิจให้เป็นประสิทธิภาพในการบริหารเงินทุน ศักยภาพในการเติบโต ความสามารถในการสร้างกำไร โครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง และความยืดหยุ่นทางธุรกิจ หลักการในการขายทรัพย์สินที่กองทุนถือครองที่ Sub-Investment Manager ใช้ ได้แก่ - การขายหุ้นที่มี Extended Valuation หรือ - มีราคาสูงกว่าปกติ (กล่าวคือ ช่วงราคาที่ Sub-Investment Manager พิจารณาว่ามีความเหมาะสมสำหรับหุ้นนั้นๆ เริ่มสูงเกินไปภายใต้แนวโน้มระยะสั้นและระยะยาวของบริษัท) หรือ - มีการเปลี่ยนแปลงที่ไม่พึงประสงค์ทั้งในแง่ของตัวบริษัทหรืออุตสาหกรรมโดยรวมเกิดขึ้น (เช่น บริษัทมีผลการดำเนินงานทางการเงินต่ำ หรือ - มีปัจจัยด้านมหภาคที่มีผลกระทบต่อตลาดของสินค้าของบริษัท) หรือมีความจำเป็นที่ต้องขายหุ้นดังกล่าวเพื่อนำเงินไปซื้อหุ้นตัวอื่น ซึ่งจะเป็นการเพิ่มคุณภาพของพอร์ตการลงทุนโดยรวม ในการบรรลุวัตถุประสงค์ของการลงทุน กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ใช่ Small Market Capitalisation Companies ด้วยก็ได้ และอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดในหลักทรัพย์ที่เป็น Depositary Receipts หลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่ำและมีข้อจำกัด (Illiquid and Restricted Securities) หลักทรัพย์นอกประเทศสหรัฐฯ (รวมถึงประเทศที่เป็นตลาดหลักทรัพย์เกิดใหม่) และหลักทรัพย์ระยะสั้น ตามที่ได้ระบุภายใต้หัวข้อ “ADDITIONAL INVESTMENT TECHNIQUES” ในหนังสือชี้ชวนการลงทุน กองทุนอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD) แต่จะมีสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ Sub-Investment Manager ไม่มีวัตถุประสงค์ที่จะดำเนินการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีที่เห็นว่าสมควร กองทุนอาจใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบตั้งรับ (Defensive Investment Strategy) และย้ายพอร์ตการลงทุนทั้งหมดหรือโดยส่วนใหญ่ไปยังเงินสดหรือตราสารระยะสั้นในตลาดเงิน ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ที่แสดงถึงภาระผูกพันโดยตรงของรัฐบาลสหรัฐฯ (Obligations of the U.S. Government) ตราสารพาณิชย์ที่มีคุณภาพดี บัตรเงินฝาก ตั๋วแลกเงินที่รับรองโดยธนาคาร และเงินฝากเพื่อเรียกที่มีการจ่ายดอกเบี้ย	เป็นครั้งคราวในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในตราสารทุนของบริษัทนอกประเทศสหรัฐอเมริกาที่มีการซื้อขายในประเทศสหรัฐอเมริกา หรือในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงกว่าหรือต่ำกว่าช่วงของ บริษัทที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจลงทุนในบริษัทที่มีประวัติการดำเนินงานจำกัด และจะไม่มุ่งเน้นการลงทุนในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งเป็นการเฉพาะ ทั้งนี้ กองทุนอาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนบ่อยครั้งและเชิงรุก การตัดสินใจลงทุนตั้งอยู่บนความเชื่อว่าบริษัทมีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งมีแนวโน้มที่จะสร้างการเติบโตของกำไรที่เหนือกว่าอย่างต่อเนื่อง และมีโอกาสได้รับการปรับประมาณการกำไรในทิศทางที่ดีขึ้น นอกจากนี้ การตัดสินใจลงทุนยังรวมถึงการประเมินความสามารถในการแข่งขันของบริษัท (เช่น ความได้เปรียบที่บริษัทมีเหนือคู่แข่ง) ซึ่งเอื้อให้บริษัทสามารถสร้างยอดขายหรืออัตรากำไรที่สูงกว่า และ/หรือรักษาลูกค้าได้ดีกว่าคู่แข่ง การประเมินสภาพแวดล้อมของอุตสาหกรรม (เช่น การเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าในอุตสาหกรรมเฉพาะอันเนื่องมาจากอุปสงค์และอุปทาน) การระบุปัจจัยสนับสนุนการเติบโตที่อาจเกิดขึ้น (เช่น การเปิดตัวผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ที่จะช่วยเพิ่มการเติบโตของรายได้ของบริษัท) และการประเมินฐานะทางการเงินของบริษัทที่เกี่ยวข้อง (รวมถึงการวิเคราะห์งบการเงิน เช่น งบกำไรขาดทุน งบดุล เป็นต้น)
เว็บไซต์กองทุนหลัก	https://globalfunds.virtus.com/ucits	https://heptagon-capital.com/funds

2. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนหลักเดิมและกองทุนหลักใหม่

2.1 Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund I Acc. (กองทุนหลักเดิม)

Expense Limitation : ไม่เกิน 1.15% of the Net Asset Value of the Class รวมถึงแต่ไม่ได้จำกัดเฉพาะค่าใช้จ่าย ตามที่กำหนดไว้ ดังนี้

- Investment Management fees : ไม่เกิน 0.80% of the Net Asset Value of the Class โดยจะคำนวณเป็นรายวันและเรียกเก็บเป็นรายเดือน
- Administrator fees : ไม่เกิน 0.04% of the Net Asset Value of the Fund or หรือ
ขั้นต่ำในการเรียกเก็บ 50,000 ดอลลาร์สหรัฐ (USD) ต่อปี (รวม VAT, ถ้ามี)
- Depositary fees : ไม่เกิน 0.02% per annum of the Net Asset Value of the relevant Fund หรือ
ขั้นต่ำในการเรียกเก็บ 30,000 ดอลลาร์สหรัฐ (USD) ต่อปี (รวม VAT, ถ้ามี)

2.2 Driehaus US Small Cap Equity Fund S USD Acc (กองทุนหลักใหม่)

- Investment Management fees : ไม่เกิน 1.00 % ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
- Administrator fees : ไม่เกิน 0.05% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ขั้นต่ำในการเรียกเก็บ 40,000 ดอลลาร์สหรัฐ (USD) ต่อปี (รวม VAT, ถ้ามี)
- Depositary fees : ไม่เกิน 0.02% ถึง 0.035% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ขั้นต่ำในการเรียกเก็บ 7,500 ดอลลาร์สหรัฐ ต่อปี (USD) ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้น เนื่องจากกองทุน Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund I Acc. (กองทุนหลักเดิม) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง (Benchmark) ของกองทุนหลักอย่างต่อเนื่องในช่วงปี 2568 ที่ผ่านมา และยังต่ำกว่าผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนในกลุ่มเดียวกัน ทำให้ไม่สามารถตอบสนองต่อวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจัดการจึงได้สรรหากองทุนหลักใหม่ที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับกองทุนและไม่เพิ่มระดับความเสี่ยงของกองทุน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและสอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุน โดยได้คัดเลือก Driehaus US Small Cap Equity Fund S USD Acc ซึ่งมีผลการดำเนินงานย้อนหลังที่มากกว่ากองทุนหลักเดิม และมากกว่าดัชนีอ้างอิงของกองทุนหลักใหม่ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

		Cumulative return			Annualize return		
		1 month	3 months	YTD	1 Year	3 Years	5 Years
กองทุนหลักเดิม	Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund I Acc	1.77%	-2.37	-11.71	-11.71	8.33	2.84
Benchmark ของ กองทุนหลักเดิม	Russell 2000 Index	-0.58%	2.19	12.81	12.81	13.73	6.09
กองทุนหลักใหม่	Driehaus US Small Cap Equity Fund S USD Acc	-1.6%	5.8%	14.4%	14.4%	19.5%	6.0%
Benchmark ของ กองทุนหลักใหม่	Russell 2000 Growth Total Return Index	-1.3%	1.2%	13.0%	13.0%	15.6%	3.2%

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2568
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักดังกล่าวเป็นไปตามที่สงวนสิทธิไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม และบริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สمول แคป โฟกัส (ASP-USSMALL) ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในลำดับถัดไป โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป และเมื่อดำเนินการดังกล่าวเรียบร้อยแล้วจะแจ้งรายละเอียดในการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมให้ทราบอีกครั้ง

เนื่องจาก กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สمول แคป โฟกัส (ASP-USSMALL) ได้มีการเปลี่ยนกองทุนหลักใหม่ ดังนั้น บริษัทจัดการจึงขอแจ้งเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) จากการใช้กองทุนหลักเดิม (Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund I Acc.) เป็น ผลการดำเนินงานกองทุนหลักใหม่ (Driehaus US Small Cap Equity Fund S USD Acc) เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักดังกล่าวข้างต้น โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะมีผลตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป หรือจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง

หากท่านผู้ถือหน่วยลงทุนต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือมีข้อสงสัยประการใด กรุณาติดต่อฝ่าย Asset Plus Customer Care โทรศัพท์ 0-2672-1111 ในวันและเวลาทำการ 08.30 – 17.30 น.

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน
ประกาศ ณ วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด