

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Asset Plus Strategic Credit Fund (Unhedged) Not for Retail Investors (ASP-SC(UH)-UI)



สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
Asset Plus Customer Care 0 2672 1111

www.assetfund.co.th

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	4
• ผลการดำเนินงาน	5
• ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	6
• Maximum Drawdown	7
• Portfolio Duration	7
• Portfolio Turnover Ratio	7
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	7
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	7
• รายละเอียดเงินลงทุน	8
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	11
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	12
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ	13
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	17
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	19
• ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	20
• งบการเงิน	21

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

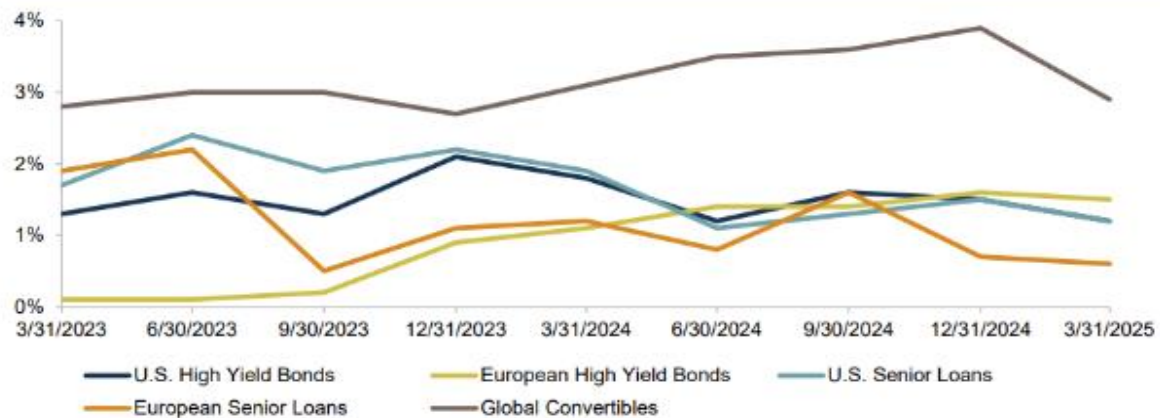
กองทุนเปิด แอสเซทพาลส์ สตราทีจิค เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund Class I (กองทุนอ้างอิง) โดยผ่านกองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก) นั้น กองทุน Oaktree Strategic Credit Fund Class I (กองทุนอ้างอิง) สามารถให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอได้ท่ามกลางปัจจัยความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น โดยกองทุนอ้างอิงมีความยืดหยุ่นที่สามารถกระจายการลงทุนและปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนระหว่าง Private Credit หรือ Public Credit

มุมมองด้านอัตราดอกเบี้ยและด้านเครดิต

สินเชื่้อัตราดอกเบี้ยลอยตัวให้ผลตอบแทนดีท่ามกลางภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง

- ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2568 ประเด็นสงครามการค้าสร้างความไม่แน่นอนต่อสภาวะเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อสหรัฐทำให้ FED ชะลอการลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจ
- Dot Plot ล่าสุดของ Fed บ่งชี้ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพียง 50 bps ในปี 2568
- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวเล็กน้อย แม้ว่า Spread ตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนยังคงสะท้อนว่าตลาดยังไม่กังวลต่อสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง แต่เราเริ่มเห็นสัญญาณการเติบโตของสินเชื่้อหลายภาคธุรกิจเริ่มชะลอตัวลงสะท้อนว่าธนาคารเริ่มเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น
- ในช่วง 4 เดือนแรกของปี 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับลง 41 bps สู่ระดับ 4.16% ขณะที่รุ่น 2 ปี ปรับลง 64 bps สู่ระดับ 3.61%
- อัตราการผิดนัดชำระหนี้ของตราสารหนี้ต่างๆ ยังคงอยู่ในระดับต่ำแม้ว่าสถาบันการจัดอันดับเครดิตเรตติ้งเริ่ม Downgrade ตราสารหนี้กลุ่ม High Yield ตั้งแต่ต้นปี

Default Rates by Asset Class



Source: JP Morgan for high yield bonds; Credit Suisse for loans through 2Q2023, UBS since 3Q2023; Bank of America for Global Convertibles
Note: Data represents the trailing-12-month default rate; excludes distressed exchanges

- แหล่งที่มาของข้อมูล : Oaktree Credit Quarterly 1Q2025

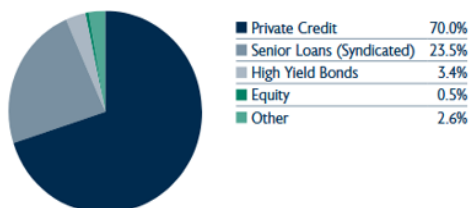
ผลตอบแทนจากสินเชื่อกาสิโนและ Senior Loans ยังน่าสนใจแม้จะมีปัจจัยกดดันด้านภาษีการค้า

- ความไม่แน่นอนของภาษีศุลกากรและเศรษฐกิจโดยรวม อาจส่งผลให้กิจกรรมควบรวมและเข้าซื้อกิจการ (M&A) ชะลอตัวลงเนื่องจากบริษัทต่างๆ หันมาวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านภาษามากขึ้น แทนที่จะมองหาโอกาสซื้อกิจการใหม่ทำให้มีตัวเลือกในการลงทุนน้อยลง
- เมื่อธนาคารและตลาด Syndicated Loan จำกัดการปล่อยกู้ส่งผลให้กองทุน Private Credit มีโอกาสในการลงทุนมากขึ้น โดยเฉพาะผู้กู้ (borrower) ที่ต้องรีไฟแนนซ์หนี้ในอีก 2-3 ปีข้างหน้า
- ความต้องการสินเชื่อฉุกเฉินหรือสินเชื่อทางเลือกเพิ่มขึ้น เนื่องจากสถาบันการเงินมีแนวโน้มหลีกเลี่ยงลูกค้าที่มีความเสี่ยง นักลงทุน Private Credit ที่มีความยืดหยุ่นอาจใช้โอกาสนี้เสนอข้อตกลงในเงื่อนไขที่เป็นมิตรกับผู้กู้
- ภาษีสูงความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ และการชะลอตัวทางเศรษฐกิจจนกว้างอาจทำให้ผู้กู้ Private Credit ประสบปัญหาด้านสภาพทางการเงินโดยเฉพาะในหมู่ผู้กู้ที่มีหนี้ครบกำหนดระยะสั้น อย่างไรก็ตาม สัดส่วนใหญ่ของกองทุนลงทุนในสินทรัพย์ที่มีหลักประกันและมีการกำหนดเงื่อนไขที่รัดกุมทำให้สามารถลดผลกระทบทางภาษีการค้ำประกันนี้ได้
- U.S. Senior Loans ให้ผลตอบแทน +0.6% ในไตรมาส 1Q2568 (อัตราคิณัด LTM = 1.2%) โดยหลายบริษัทปรับโครงสร้างทุนในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาทำให้ความมั่นคงมากขึ้นเมื่อเผชิญภาวะดอกเบี้ยสูง ราคาผันผวนอาจเปิดโอกาสซื้อสินเชื่อกาสิโนที่ดีในราคาต่ำกว่ามูลค่า

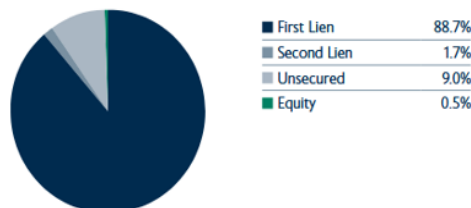
พอร์ตการลงทุน ณ 30 เมษายน 2568

- พอร์ตลงทุนในสัดส่วนตราสารหนี้ที่มีหลักประกัน (Senior Secured) ที่ 90.5% สัดส่วนอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Floating Rate) 94% และอัตราหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Leverage) 0.40 เท่า
- โครงสร้างพอร์ตการลงทุน สัดส่วนสินเชื่อกาสิโน (Private Credit) 70.0% ตราสารหนี้สาธารณะ (Public Debt) 23.5% ของ NAV
- อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยอยู่ที่ 9.75%

Asset Allocation⁵



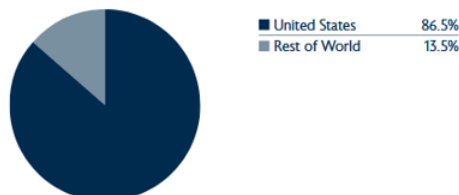
Security Type^{5,6}



Top 10 Industries^{5,7}

Software – Application Software	16.4%
Financial Services	7.4%
Commercial Services & Supplies	6.2%
Diversified Consumer Services	5.6%
Pharmaceuticals	5.0%
Health Care Equipment & Supplies	4.7%
Software – Systems Software	4.3%
Aerospace & Defense	4.3%
Health Care Providers & Services	4.0%
Interactive Media & Services	3.4%

Geography⁵



แหล่งที่มาของข้อมูล Fact Sheet as of April 30, 2025, Oaktree Strategic Credit Fund

Top 10 Portfolio Holdings as of April 30, 2025¹¹

Company Name	Private Credit/ Public Debt	Sponsored/ Non-Sponsored	Industry	Security Type ¹²	Coupon ¹³	Par Value (\$MM)	Original Issue Discount ¹⁴	Call Protection
Spruce Bidco II Inc	Private	Sponsored	Health Care Equipment & Supplies	First Lien	SOFR+5.00% TONA+5.25% CORRA+5.00%	148.1	1.5	Yes
AVSC Holding Corp.	Private	Sponsored	Diversified Consumer Services	First Lien	SOFR+5.00%	122.5	2.0	Yes
Catalent, Inc.	Private	Sponsored	Life Sciences Tools & Services	First Lien	SOFR+5.25%	106.5	1.7	Yes
Saratoga	Private	Non-Sponsored	Financial Services	Unsecured	SOFR+5.33%	98.0	none	Yes
Arches Buyer Inc.	Private	Sponsored	Interactive Media & Services	First Lien	SOFR+5.50%	93.3	1.5	Yes
Galileo Parent, Inc.	Private	Sponsored	Aerospace & Defense	First Lien	SOFR+5.75%	90.6	0.7	Yes
Everbridge Inc.	Private	Sponsored	Software	First Lien	SOFR+5.00%	86.5	0.5	Yes
North Star Acquisitionco, LLC	Private	Sponsored	Diversified Consumer Services	First Lien	SOFR+4.75% NIBOR+4.75% SONIA+4.75%	85.2	0.5	Yes
Sorenson Communications, LLC	Private	Sponsored	Communications Equipment	First Lien	SOFR+5.75%	86.4	2.0	Yes
Biscuit Parent, LLC	Private	Non-Sponsored	Software	First Lien	SOFR+4.75%	82.5	1.2	Yes

แหล่งที่มาของข้อมูล Fact Sheet as of April 30, 2025, Oaktree Strategic Credit Fund

ผลการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิง Oaktree Strategic Credit Fund Class I ณ วันที่ 31 พ.ค. 2568

Monthly Total Returns

Class I

▼

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2022	-	-	-	-	-	-2.51%	1.83%	0.90%	-1.62%	0.17%	1.37%	0.00%	0.07%
2023	2.58%	0.47%	0.21%	0.72%	0.09%	1.89%	1.06%	1.06%	0.64%	0.08%	1.33%	1.45%	12.19%
2024	0.72%	0.76%	0.98%	0.76%	0.85%	0.59%	0.89%	0.89%	0.89%	0.81%	0.89%	0.68%	10.16%
2025	0.72%	0.51%	0.30%	0.17%	1.04%								2.77%

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Company Website, As of End May 2025 (<https://osc.brookfieldoaktree.com/performance>)

ปด.ปทก. 25/0903

9 พฤษภาคม 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันแฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันแฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันแฮดจ์) ห้ามขายผู้ ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับ อนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535


(มณีวรรณ อิงศิริวาน)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107537000017 โทร. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111
ttbbank.com

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568³

ASP-SC(UH)-UI-A	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	0.54%	0.76%	2.83%	-	-	-	-	-1.98%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	10.26%	11.71%	16.94%	-	-	-	-	38.77%

ASP-SC(UH)-UI-R	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	1.03%	0.74%	2.82%	-	-	-	-	-2.05%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	9.30%	11.72%	16.63%	-	-	-	-	37.50%

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 23 พฤษภาคม 2567
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- ³ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของ Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC (กองทุนหลัก)

INSTITUTIONAL CLASS (I) 01-June-2022 – 30-April-2025

Total Net Return

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	ITD*
2022	-	-	-	-	-	-2.52%	1.78%	0.82%	-1.65%	0.14%	1.31%	-0.08%	-0.26%	
2023	2.52%	0.41%	0.16%	0.66%	0.03%	1.85%	0.97%	1.01%	0.59%	-0.02%	1.27%	1.32%	11.27%	
2024	0.65%	0.68%	0.91%	0.70%	0.74%	0.53%	0.85%	0.75%	0.82%	0.75%	0.77%	0.64%	9.16%	
2025	0.62%	0.43%	0.24%	0.11%	-	-	-	-	-	-	-	-	1.41%	7.31%

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet as of 30 April 2025
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://www.assetfund.co.th>

ผลการดำเนินงานของ Oaktree Strategic Credit Fund (กองทุนอ้างอิง)

Performance Summary as of April 30, 2025

Share Class	NAV/Share ^a	Annualized Distribution Rate ^b	Total Returns Without Load ^a					Total Returns With Load ^a				
			Monthly	QTD	YTD	1-Year	Since Inception	Monthly	QTD	YTD	1-Year	Since Inception
Class I	\$23.12	10.38%	0.17%	0.17%	1.71%	8.51%	8.19%	-	-	-	-	-
Class S	\$23.12	9.53%	0.10%	0.10%	1.43%	7.60%	8.49%	-3.40%	-3.40%	-2.07%	4.10%	7.42%

Performance data quoted represent past performance; past performance does not guarantee future results. The investment return and fair value of an investment will fluctuate, so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. Current performance of the Fund may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting <https://osc.brookfieldoaktree.com>.

¹ Total return is calculated as the change in NAV per share during the period, plus distributions per share (assuming dividends and distributions are reinvested) divided by the beginning NAV per share. Returns for periods greater than one year are annualized. Class I Inception Date June 1, 2022. Class S Inception Date July 1, 2022.

² The Net Asset Value ("NAV") per share for each class of shares is determined by dividing the value of total assets (including accrued interest, dividends and assets purchased with borrowings) attributable to the class minus liabilities (including accrued expenses, any reserves established by the Adviser in its discretion for contingent liabilities and any borrowings) attributable to the class by the total number of Common Shares outstanding of the class at the date as of which the determination is made.

³ As of May 31, 2025. Annualized Distribution Rate reflects the current month's distribution annualized and divided by the prior month's last reported NAV. Past performance is not necessarily indicative of future results. There is no assurance we will pay distributions. Distributions may be funded from sources other than cash flow from operations, including, without limitation, the sale of assets, borrowings, return of capital or offering proceeds. Distributions paid from offering proceeds may constitute a return of capital. We have no limits on the amounts we may pay from such sources to fund distributions. Distributions may also be funded in significant part, directly or indirectly, from temporary waivers or expense reimbursements borne by the Adviser or its affiliates, that may be subject to reimbursement to the Adviser or its affiliates, and therefore can reduce future distributions to which you would otherwise be entitled. The extent to which we pay distributions from sources other than cash flow from operations will depend on various factors, including the level of participation in our distribution reinvestment plan, how quickly we invest the proceeds from this offering (and any future offering) and the performance of our investments. Funding distributions from the sales of assets, borrowings, return of capital or proceeds of this offering will result in us having less funds available to acquire investments. As a result, the return you realize on your investment may be reduced. Doing so may also negatively impact our ability to generate cash flows. Likewise, funding distributions from the sale of additional securities will dilute your interest on a percentage basis and may impact the value of your investment especially if we sell these securities at prices less than the price you paid for your shares. We believe the likelihood that we pay distributions from sources other than cash flow from operations will be higher in the early stages of the offering.

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet as of 30 April 2025
- สามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ : <https://osc.brookfieldoaktree.com/>

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 30 เมษายน 2568

ชนิดสะสมมูลค่า (ASP-SC(UH)-UI-A) = -9.80%,
ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (ASP-SC(UH)--UI-R) = -9.87%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 30 เมษายน 2568

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 30 เมษายน 2568

0.03

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ประจำเดือน เมษายน 2568

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายคมสัน ullanสนธิ*

นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา*

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพلاس สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
<i>เงินฝากธนาคารต่างประเทศ</i>	20,236,297.32	9.27
<i>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</i>	207,506,278.60	95.05
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</u>		
<i>เงินฝากธนาคาร</i>	1,049,456.10	0.48
<i>พันธบัตรรัฐบาล/รัฐวิสาหกิจ</i>		
Other		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	5,987,028.30	2.74
อื่นๆ	(16,472,409.45)	(7.55)
<u>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u>	218,306,650.87	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	-	1,048,419.06	-	Fitch(I) (Issuer)	AA-(tha)	1,049,456.10
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	FCD-USD-SQ(UH)-UI	-	43,822.75	-			1,463,811.32
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	OAKTREE-USD-SQ(UH)-UI	-	562,000.00	-			18,772,486.00
พันธบัตรรัฐบาล/รัฐวิสาหกิจ	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	3,000,000.00	22/05/2568	TRIS (Issuer)	AAA	2,996,655.24
พันธบัตรรัฐบาล/รัฐวิสาหกิจ	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	3,000,000.00	11/07/2568	TRIS (Issuer)	AAA	2,990,373.06

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อผลกระทบน้อยมาก
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ปานกลาง ความผันผวนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจอาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า
T1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
F1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

วันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ASP-SC(UH)-UI)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	368,752.51	7.05%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
- ไม่มี -			

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	1,542.27	0.91
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	45.08	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	397.49	0.24
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	102.38	0.06
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.80	0.03
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	56.43	0.03
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	3.07	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	2,194.45	1.29

หมายเหตุ

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าไปรษณีย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการให้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบริษัทที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และการสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้วิเคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

Fixed Income	Thai Commercial Banks
	BANK OF AYUDHYA PLC.
	BANGKOK BANK PLC.
	CIMB Thai Bank Public Company Limited
	GOVERNMENT HOUSING BANK
	GOVERNMENT SAVINGS BANK
	KASIKORN BANK PLC.
	THE KRUNG THAI BANK PLC.
	SIAM COMMERCIAL BANK PLC.
	TISCO BANK PLC.
	TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
	UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PLC.
	KIATNAKIN PHATRA BANK PCL
	Securities
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.
	KGI SECURITIES (THAILAND) PLC.
	MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PLC.
	TRINITY SECURITIES CO., LTD.
	UOB Kayhian Securities (Thailand) Pcl.
	YUANTA SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.
	Krungthai XSpring Securities Co., Ltd
	Foreign Bank
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA
	AHLI BANK QSC
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)
	COMMERZBANK AG

Fixed Income	Foreign Bank
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)
	CHINA CONSTRUCTION BANK
	CITIBANK N.A.
	CITIBANK N.A. (HONG KONG BRANCH)
	CREDIT SUISSE SECURITIES (SINGAPORE) LIMITED
	DEUTSCHE BANK AG
	DOHA BANK QPSC
	EFG INTERNATIONAL AG
	THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.,
	HONGKONG & SHANGHAI CORPORATION LTD.
	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. (ASIA)
	JPMORGAN CHASE & CO.
	MASRAF AI RAYAN Q.P.S.C.
	MASHREQ BANK
	MORGAN STANLEY
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE BANK
	UBS AG
	UNITED OVERSEAS BANK LTD. (SG)
	Master Fund
	AXA Fund Management SA
	BlackRock, Inc.
	The Vanguard Group, Inc.
	UBS Fund Management
	Oaktree Capital Management, L.P.
	Bosera asset management co. limited
	FIDELITY INTERNATIONAL LTD.
	Van Eck Securities Corporation
FIF	Foreign Bank
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY

FIF	Foreign Bank
	UBS AG
	Master Fund
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	Franklin Templeton International Services Sarl
	E.I. Sturdza Strategic Management Ltd
	AXA Fund Management SA
	BlackRock Investment Management UK Ltd
	Credit Suisse Group AG
	Quantum GBL, LLC
	Janus Henderson Horizon
	BAILLIE GIFFORD & CO
	BNP PARIBAS AM
	NOMURA IRELAND FUNDS PLC
	UTI International
	VanEck
	KraneShares
	Transfer Agent/Agent
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	SS&C Fund Services Ireland
	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
	LGT
	Securities
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	Asia Plus Securities Company Limited
	KT-ZMICO Securities
	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL
	CGS-CIMB Securities (Thailand)
	Jefferies International Limited
	Commerzbank AG
	Viet Capital Securities (VCSC)
	CCB International (Holdings) Limited
	China Merchant Securities (CMS)
	SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)

FIF	Securities
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
	Oppenheimer
	Kepler
	Macquarie
	Ho Chi Minh Securities Corporation
	Yuanta Securities Vietnam Ltd
Equity	Brokers
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	Bualuang Securities Public Company Limited
	Krungsri Securities Public Company Limited
	Kasikorn Securities Public Company Limited
	Kiatnakin Phatra Securities Public Company Limited
	InnovestX Securities Company Limited
	CGS International Securities (Thailand) Company Limited
	Yuanta Securities (Thailand) Company Limited
	KGI Securities (Thailand) Company Limited
	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
	Tisco Securities Company Limited
	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
	Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited
	Thanachart Securities Public Company Limited
	Krungthai XSpring Securities Company Limited
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	DAOL Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
	Citicorp Securities (Thailand) Limited

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณดล รมะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นางวรางคณา ศิริโชติวณิชย์
10	นายวิภพ จิรชัยดี
11	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
12	นายไมตรี ไสตางกูร
13	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
14	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ
15	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
16	นายยุรนันท์ วิภูศิริ
17	นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา
18	นายภัทรพล โสภณศิรินันท์
19	นายไกรสร โอภาสวงการ
20	นายวิศรุต ปรางมาศ
21	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
22	นายวิรัชศักดิ์ จึงสถาพร
23	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
24	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
25	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
26	นางผุสดี นาคอินทร์
27	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
28	นางกาญจนา สินอยู่
29	นางธัญญารัตน์ สุรหาญ
30	นายณัฏพล จิระสถิตย์
31	นางพรนภา นวลละออ ^{1/}
32	นางสร้อยกมล ลีนแก้ว ^{2/}

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางสาวมณีนรัตน์ ไชยภักดี ^{3/}
34	นายสุชน รัตนศิริภรณ์ ^{4/}
35	นางสาวมณีนววรรณ อรุณอิริวุฒิ ^{5/}
36	นายศิริภูมิ ศิริรังษี ^{6/}

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{3/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{4/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2568

^{5/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2568

^{6/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2568

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ
www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 ในรอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 23 พฤษภาคม 2567 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2568

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วน ณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
-	-	-	-	-	-

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่
Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิค เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 1 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 7	213,493,306.90
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	7	2,512,230.38
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	3,219,537.34
จากการซื้อเงินลงทุนรอจัดสรร	7	18,772,486.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	565,785.32
รวมสินทรัพย์		238,563,345.94
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	7	876,081.70
จากการขายหน่วยลงทุนรอจัดสรร		17,809,356.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5, 7	689,242.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7	155.56
เจ้าหนี้อื่น	5, 7	876,270.16
หนี้สินอื่น	7	5,589.17
รวมหนี้สิน		20,256,695.07
สินทรัพย์สุทธิ		218,306,650.87
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		227,397,367.74
ขาดทุนสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(3,893,194.39)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(5,197,522.48)
สินทรัพย์สุทธิ	6	218,306,650.87

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
			มูลค่าสิทธิธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ				
พันธบัตร				
ธนาคารแห่งประเทศไทย	22/05/68	3,000	2,996,655.24	1.40
ธนาคารแห่งประเทศไทย	11/07/68	3,000	2,990,373.06	1.40
รวมพันธบัตร			5,987,028.30	2.80
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศ			5,987,028.30	2.80
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ				
กองทุนรวม				
Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC Class I-Dis *		6,539.3165	207,506,278.60	97.20
รวมกองทุนรวม			207,506,278.60	97.20
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			207,506,278.60	97.20
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 217,251,202.75 บาท)			213,493,306.90	100.00

* Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC Class I-Dis มีนโยบายการลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund Class I ซึ่งเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware โดยเน้นลงทุนในเงินกู้ยืมที่เป็น Originated Loans และหลักทรัพย์อื่น ๆ ซึ่งรวมถึงเงินกู้ยืมร่วม (Syndicated Loans) ของบริษัทเอกชนในสหรัฐอเมริกา ตลอดจน Highly Negotiated Loans ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และธุรกรรมเงินกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity-Related Financings)

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้เงินปันผล		14,148,384.45
รายได้ดอกเบี้ย		44,724.85
รวมรายได้		14,193,109.30
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,542,269.82
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		45,083.54
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	397,492.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,800.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		126,504.68
ค่าใช้จ่ายอื่น		32,304.11
รวมค่าใช้จ่าย		2,194,454.31
รายได้สุทธิ		11,998,654.99
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		235.33
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,757,895.85)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(13,437,738.77)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(17,195,399.29)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(5,196,744.30)
หัก ภาษีเงินได้	3	(778.18)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6	(5,197,522.48)

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก	
การดำเนินงาน	(5,197,522.48)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	101,626,219.02
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	128,920,604.06
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(7,042,649.73)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	218,306,650.87
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	218,306,650.87
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	10,162,621.8918
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	13,304,782.8563
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(727,667.9740)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	22,739,736.7741

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สตราทีจิก เครดิต (อันเฮดจ์) ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2567 มีเงินทุน จดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดของ หน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างจากการลงทุน และสะสม ผลประโยชน์จากการลงทุน
2. ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC Class I-Dis ซึ่งจัดตั้งภายใต้ กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (Cayman Islands) โดยมี iCapital Advisors, LLC เป็นผู้จัดการการลงทุน โดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่ ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการ ลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้ กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและ ไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวด แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2568
ซื้อเงินลงทุน	238,658,891.28
ขายเงินลงทุน	7,991,820.57

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,542,269.82	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	397,492.16	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	495,641.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	127,742.61
เจ้าหนี้อื่น	876,270.16

6. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด (หน่วย)	8,272,278.1970	14,467,458.5771
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	79,453,304.19	138,853,346.68
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.6047	9.5976

การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับงวดแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท
	2568
ชนิดสะสมมูลค่า	(2,792,974.38)
ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	(2,404,548.10)
รวม	(5,197,522.48)

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	207,506,278.60	-	207,506,278.60
ตราสารหนี้	-	5,987,028.30	-	5,987,028.30

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และตราสารหนี้ภาครัฐ

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	213,493,306.90	213,493,306.90
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	1,048,419.06	-	1,463,811.32	2,512,230.38
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	3,219,537.34	3,219,537.34
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุน				
รอจัดสรร	-	-	18,772,486.00	18,772,486.00
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	876,081.70	876,081.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	689,242.48	689,242.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	155.56	155.56
เจ้าหนี้อื่น	-	-	876,270.16	876,270.16
หนี้สินอื่น	-	-	5,589.17	5,589.17

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	6,212,204.85
เงินสด	43,822.75

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
ลูกหนี้จากเงินปันผล	96,353.63
ลูกหนี้จากการซื้อเงินลงทุนรจัดสรร	562,000.00

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Oaktree Strategic Credit iCapital Access Fund SPC Class I-Dis จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund Class I ซึ่งเป็นกองทรัสต์ตามกฎหมายของรัฐ Delaware โดยเน้นลงทุนในเงินกู้ยืมที่เป็น Originated Loans และหลักทรัพย์อื่น ๆ ซึ่งรวมถึงเงินกู้ยืมร่วม (Syndicated Loans) ของบริษัทเอกชนในสหรัฐอเมริกา ตลอดจน Highly Negotiated Loans ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และธุรกรรมเงินกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Private Equity-Related Financings)

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2568