

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
Asset Plus U.S. Small Cap Focus Fund (ASP-USSMALL)

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	2
• ผลการดำเนินงาน	3
• Maximum Drawdown	5
• Portfolio Duration	5
• Portfolio Turnover Ratio	5
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	5
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	5
• รายละเอียดเงินลงทุน	6
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	11
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	12
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	14
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	18
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	20
• ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	21
• งบการเงิน	22

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

ตลอดรอบบัญชีนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกาโดยเฉพาะกลุ่ม Small Cap เคลื่อนไหวภายใต้ธีมหลักคือ ดอกเบี้ยสูงค่อยๆ คลี่คลายแต่เศรษฐกิจยังต้องพิสูจน์ความทนทาน ภาพรวมเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาขยายตัวได้ต่อเนื่อง แม้จะเริ่มชะลอลงจากแรงดึงของนโยบายการเงินในช่วงก่อนหน้านี้แต่ยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างชัดเจน ตลาดแรงงานยังแข็งแกร่งในช่วงต้นรอบบัญชีก่อนเริ่มผ่อนคลายเป็นช่วงครึ่งหลัง ขณะที่เงินเฟ้อทยอยลดลงเข้าสู่กรอบที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยอมรับได้ส่งผลให้ทิศทางนโยบายการเงินเปลี่ยนจาก “คุมเข้มไปสู่ผ่อนคลายเป็นขั้น” อย่างระมัดระวังในช่วงปลายรอบบัญชีที่ภาวะดังกล่าวมีนัยต่อหุ้นขนาดเล็กมากเป็นพิเศษเพราะหุ้น Small Cap มีความอ่อนไหวต่อ cost of capital สูงกว่าหุ้นขนาดใหญ่เนื่องจากพึ่งพาการกู้ยืม การรีไฟแนนซ์ และต้นทุนดอกเบี้ยในระบบธนาคารมากกว่า ดังนั้น สัญญาณดอกเบี้ยที่เริ่มผ่อนคลายเป็นปัจจัยลดแรงกดดันด้านการเงิน และเพิ่มความเชื่อมั่นต่อกิจการที่มีการลงทุน และขยายกำลังการผลิตในประเทศ

อย่างไรก็ดี หุ้น Small Cap ไม่ได้ขับเคลื่อนด้วยดอกเบี้ยเพียงอย่างเดียวแต่สัมพันธ์กับ “เศรษฐกิจจริง” มากกว่าหุ้น Mega Cap เพราะรายได้ของบริษัทส่วนใหญ่ผูกกับอุปสงค์ภายในประเทศ การลงทุนภาคเอกชน และวัฏจักรสินค้า ในรอบบัญชีนี้ ผู้บริโภคสหรัฐอเมริกายังมีแรงหนุนจากรายได้ และการจ้างงานแต่เริ่มระมัดระวังมากขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยสะสมผลกระทบต่อการผ่อนชำระ และต้นทุนเครดิต ขณะเดียวกันสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะกลุ่ม SMEs ยังเผชิญมาตรฐานปล่อยกู้ที่เข้มขึ้นทำให้ “คุณภาพงบดุล” และความสามารถในการบริหารต้นทุนกลายเป็นตัวแยกผู้ชนะผู้แพ้ในกลุ่ม Small Cap บริษัทที่มีอำนาจต่อรองด้านราคา (pricing power) และกระแสเงินสดสม่ำเสมอมีแนวโน้มรับมือได้ดีกว่า ขณะที่บางอุตสาหกรรมที่อิงวัฏจักร เช่น อุตสาหกรรมย่อย การก่อสร้าง ค่าปลีกบางประเภทยังคงผันผวนตามสภาพการเงินและความเชื่อมั่นผู้บริโภค

ในด้านภูมิรัฐศาสตร์และการเมือง รอบบัญชีนี้สะท้อนว่าหุ้น Small Cap ได้รับผลกระทบ “ทางอ้อมแต่สำคัญ” จากนโยบายระดับประเทศ และความตึงเครียดระหว่างประเทศ หนึ่งคือความเสี่ยงด้านการค้า และภาษีจากแนวทาง “America First” ที่กลับมามีน้ำหนักมากขึ้นซึ่งทำให้ภาคธุรกิจต้องประเมินต้นทุนวัตถุดิบ และซัพพลายเชนใหม่ แม้บริษัทขนาดเล็กจำนวนมากมีฐานรายได้ในประเทศแต่ก็ยังพึ่งพาวัตถุดิบนำเข้าชิ้นส่วน หรือเครื่องจักรจากต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงภาษีนำเข้าจึงอาจส่งผ่านเป็นต้นทุนได้รวดเร็วโดยเฉพาะธุรกิจอุตสาหกรรม และผู้ผลิตชิ้นส่วน นอกจากนี้ ความตึงเครียดในตะวันออกกลางและสงครามรัสเซีย – ยูเครนยังทำให้ราคาพลังงาน และค่าขนส่งผันผวนเป็นระยะ แม้เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาจะมีความสามารถผลิตพลังงานสูงแต่ต้นทุนพลังงานที่เหวี่ยงยังส่งผลต่อ margin ของธุรกิจขนาดเล็กที่รับต้นทุนได้จำกัดกว่า

อีกประเด็นที่สำคัญ คือสภาพแวดล้อมการเมืองภายในสหรัฐอเมริกาซึ่งมีผลต่อ “ทิศทางนโยบายเศรษฐกิจ” โดยตรงไม่ว่าจะเป็นนโยบายภาษีบริษัท นโยบายแรงงาน กฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อม และการสนับสนุนการลงทุนในประเทศ เช่น อุตสาหกรรมการผลิต/โครงสร้างพื้นฐาน ความไม่แน่นอนเหล่านี้ทำให้ตลาดให้ส่วนลดกับบริษัทที่กำไรผันผวนหรือมีหนี้สูง แต่ในอีกมุมหนึ่ง หากนโยบายภาครัฐเอื้อต่อการลงทุน และการผลิตในประเทศมากขึ้นก็มีโอกาสช่วยหนุนกลุ่มหุ้น Small Cap ที่เกี่ยวข้องกับ domestic cycle เช่น อุตสาหกรรม วัสดุ ก่อสร้าง โลจิสติกส์ และบริการธุรกิจ

การลงทุนของกองทุนแอสเซทพลัส ยูเอส สمول แคป โฟกัส (ASP-USSMALL)

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในกองทุน Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund (กองทุนหลัก) Class I Acc โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) และกองทุนหลักจะนำเงินไปลงทุนต่อในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ซึ่งกองทุนหลักบริหารจัดการ (Investment Company) โดย Virtus Global Funds plc. และกองทุนหลักจัดตั้งตามระเบียบของ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ปก.ปทก. 25/2378

7 พฤศจิกายน 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุน ดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด สำหรับ รอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส โดยถูกต้อง ตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(มนีวรรณ อิงควิราน)

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 ยูเอส สمول แคป โฟกัส
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568³**

ASP-USSMALL-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	-14.41%	-4.70%	-0.71%	-13.79%	-	-	-	-2.51%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-10.14%	-3.41%	2.41%	-9.39%	-	-	-	4.28%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	20.31%	17.47%	17.10%	20.30%	-	-	-	17.83%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	20.15%	17.39%	17.30%	20.08%	-	-	-	17.94%
Information Ratio	-2.03	-2.31	-2.59	-1.69	-	-	-	-1.91

ASP-USSMALL-SSF	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	-14.43%	-4.73%	-0.74%	-	-	-	-	-20.04%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-10.14%	-3.41%	2.41%	-	-	-	-	-16.26%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	20.31%	17.47%	17.10%	-	-	-	-	20.01%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	20.15%	17.39%	17.30%	-	-	-	-	19.90%
Information Ratio	-2.04	-2.35	-2.61	-	-	-	-	-1.68

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 29 พฤศจิกายน 2566 ทั้งนี้ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (ASP-USSMALL-A) เปิดให้บริการ 29 พฤศจิกายน 2566 และหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (ASP-USSMALL-SSF) ไม่สามารถซื้อหน่วยลงทุนได้ ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 68 เป็นต้นไป
- * ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund (กองทุนหลัก) ในสัดส่วน 100% โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Performance Objective)
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- ³ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัด และนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

ANNUAL PERFORMANCE (%) Past performance does not predict future returns.

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Class I	13.50	26.87	-16.71	8.61	24.21	28.18	6.05	45.03	19.56	-6.85
Index	11.54	16.93	-20.44	14.82	19.96	25.52	-11.01	14.65	21.31	-4.41

The following performance is additional to, and should be read only in conjunction with, the performance data presented above.

AVERAGE ANNUAL TOTAL RETURNS (%) Past performance does not predict future returns.

As of 30/11/2025	1 Month	3 Months	Year to Date	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
Class I	-3.33	-10.01	-13.24	-20.78	7.24	3.53	12.34	10.67
Index	0.96	5.99	13.47	4.09	11.43	7.99	9.12	7.99

Performance data quoted represents past results. Past performance is no guarantee of future results and current performance may be higher or lower than the performance shown. Investment return and principal value will fluctuate so your shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. Please visit www.virtusglobalfunds.com for performance data current to the most recent month-end.

Since inception performance is since launch on 12/03/2014.

Average annual total returns reflect the change in share price and the reinvestment of all dividends and capital gains. Class I shares have no entry charge and therefore its returns do not reflect the deduction of an entry charge, which if applied, would reduce returns. Fees and expenses vary among share classes and other share classes do carry entry charges. Please visit www.virtusglobalfunds.com for full fee schedule. For Fund Performance for other share classes, please see the Virtus Global Funds Performance Report.

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ของ Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund as of 31 October 2025
- สามารถดูข้อมูลปัจจุบันได้ที่ : <https://globalfunds.virtus.com/products/virtus-gf-us-small-cap-focusfund#shareclass.I/period.quarterly>

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ชนิดสะสมมูลค่า (ASP-USSMALL-A) = -26.29%,
ชนิดเพื่อการออม (ASP-USSMALL-SSF) = -24.32%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

0.77

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ประจำเดือน ตุลาคม 2568

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายศิริภูมิ ศิริรังษี

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	30,117,750.40	5.86
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	505,964,812.18	98.37
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคาร	8,523,248.52	1.66
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,091,511.44	0.60
อื่นๆ	(33,342,606.44)	(6.48)
<u>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</u>	514,354,716.10	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สืบทอด	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารการไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)	-	8,514,389.39	-	Fitch(I) (Issuer)	AA-(tha)	8,523,248.52
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส	-	931,400.00	-			30,117,750.40

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

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอเอส สมอล แคป โฟกัส
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

[illegible]

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

[illegible]

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
วันที่ 31 ตุลาคม 2568
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอลล์ แคป โฟกัส (ASP-USSMALL)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	38,640,998.92	7.51%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2568

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส ชนิดสะสมมูลค่า
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	12,382.49	1.60
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	218.08	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	5,768.24	0.75
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	22.91	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	358.56	0.05
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.76	0.01
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	270.65	0.04
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	48.52	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	19,071.69	2.48

หมายเหตุ

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส ชนิดเพื่อการออม
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 9 ธันวาคม 2567 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	10.42	1.50
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	0.18	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	4.86	0.70
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	0.02	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	0.32	0.05
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	0.04	0.01
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.52	0.08
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.04	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	16.36	2.37

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการให้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์หรือวิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ 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 กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณนดล รมะรูป
5	นายพิทเอนท์ อัครวนิก
6	นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นางวรางคณา ศิริโชติวัฒนชัย ^{9/}
10	นายวิภพ จิรัชย์ดี
11	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
12	นายไมตรี โสตาการ
13	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
14	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
15	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
16	นายยุรนันท์ วิภูศิริ
17	นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา
18	นายภัทรพล โสภณศิรินันท์
19	นายไกรสร โอภาสวงการ
20	นายวิศรุต ปรางมาศ
21	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
22	นายวชิรศักดิ์ จึงสภาพร
23	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร ^{8/}
24	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
25	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
26	นางผู้สดี นาคอินทร์
27	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
28	นางกาญจนา สินอยู่
29	นางธัญญารัตน์ สุรหาญ
30	นายณัชพล จิระสถิตย์
31	นางพรนภา นวลละออ ^{1/}
32	นางสร้อยกมล ลิ่นแก้ว ^{2/}

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางสาวมณีรัตน์ ไชยภักดี ^{3/}
34	นายสุชน รัตนศิริภรณ์ ^{4/}
35	นางสาวมณีวรรณ อรุณธีรวิมล ^{5/}
36	นายศิริภูมิ ศิริรังษี ^{6/}
37	นายพีรพัฒน์ จิรารยะพงศ์ ^{7/}
38	นางสาวภัทรรณภา รัตนดิลลภ ณ ภูเก็ต ^{10/}

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

^{7/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2568

^{8/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568

^{9/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568

^{10/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2568

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ
www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
 ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2568

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่

Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวธรรมาภรณ์ ลิ้มสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 10508

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 8	505,964,812.18	146,826,366.01
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	8	38,632,139.79	21,292,743.62
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	8	8,859.13	10,286.29
จากการขายหน่วยลงทุน	8	8,866.98	1,975.30
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6, 8	3,233,032.57	216,535.29
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	151,371.94	199,957.09
สินทรัพย์อื่น		20,010.91	-
รวมสินทรัพย์		548,019,093.50	168,547,863.60
หนี้สิน	8		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		32,282,858.51	9,180,964.23
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	141,521.13	1,039,432.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	1,199,854.90	384,112.79
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,328.87	1,542.94
หนี้สินอื่น		38,813.99	9,255.88
รวมหนี้สิน		33,664,377.40	10,615,308.17
สินทรัพย์สุทธิ		514,354,716.10	157,932,555.43
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		540,133,110.88	142,983,570.90
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		167,816,075.10	2,259,738.43
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(193,594,469.88)	12,689,246.10
สินทรัพย์สุทธิ	7	514,354,716.10	157,932,555.43

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund Class I Acc *	460,886.768	505,964,812.18	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		505,964,812.18	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 576,615,728.23 บาท)		505,964,812.18	100.00

* Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund Class I Acc มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็ก ในหมวดอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในประเทศสหรัฐอเมริกา

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส ยูเอส สโมล แคป โฟกัส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u>
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund Class I Acc *	116,117.601	146,826,366.01	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		146,826,366.01	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 139,392,939.53 บาท)		146,826,366.01	100.00

* Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund Class I Acc มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็ก ในหมวดอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในประเทศสหรัฐอเมริกา

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		41,943.64	26,737.85
รวมรายได้		41,943.64	26,737.85
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	12,392,912.54	3,180,046.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		218,261.49	56,006.29
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	5,773,095.95	1,481,388.06
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,800.00	50,800.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		48,585.15	43,224.91
ค่าใช้จ่ายอื่น		604,381.43	178,680.45
รวมค่าใช้จ่าย		19,088,036.56	4,990,146.21
ขาดทุนสุทธิ		(19,046,092.92)	(4,963,408.36)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(81,562,573.97)	15,989,253.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(78,084,342.53)	7,433,426.48
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		20,515,128.44	(8,221,032.64)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 8	3,914,408.48	(822,897.04)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(52,013,951.93)	3,277,914.66
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(187,231,331.51)	17,656,665.13
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(206,277,424.43)	12,693,256.77
หัก ภาษีเงินได้	3	(6,291.55)	(4,010.67)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	7	(206,283,715.98)	12,689,246.10

กองทุนเปิด แอสเซทเพลต ยูเอส สมอล แคป โฟกัส
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(206,283,715.98)	12,689,246.10
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	98,619,724.55
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,479,992,686.08	686,147,161.78
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(917,286,809.43)	(639,523,577.00)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	356,422,160.67	157,932,555.43
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	157,932,555.43	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	514,354,716.10	157,932,555.43

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนเริ่มแรก / ณ วันต้นปี	14,298,357.0896	9,861,972.4595
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	128,868,778.6991	64,185,081.8313
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(89,153,824.6996)	(59,748,697.2012)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	54,013,311.0891	14,298,357.0896

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ยูเอส สมอล แคป โฟกัส (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2566 ปัจจุบันกองทุนมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างจากการลงทุน และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน
2. ชนิดเพื่อการออม เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี โดยเงินลงทุนสามารถนำไปลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กรมสรรพากรและ/หรือหน่วยงานของทางการประกาศกำหนด

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund Class I Acc ซึ่งบริหารและจัดการโดย Virtus Global Funds plc ที่จดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ก.ล.ต. เห็นชอบให้กองทุนแก้ไขเพิ่มเติมโครงการในการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2567

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

เนื่องจากกองทุนได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2566 ดังนั้นรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนในงวด 2567 จึงสั้นกว่าหนึ่งปี เป็นเหตุให้จำนวนที่นำมาจากงวดก่อนไม่สามารถเปรียบเทียบได้กับจำนวนของปีปัจจุบันที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,172,767,170.70	546,050,875.00
ขายเงินลงทุน	620,264,124.66	419,826,188.48

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,392,912.54	3,180,046.50	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5,773,095.95	1,481,388.06	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	773,767.01	223,959.51
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	360,450.47	104,328.96

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2568		
จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม		
สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	514,226,469.68	3,233,032.57	141,521.13

	บาท		
	2567		
จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม		
สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	137,922,612.08	216,535.29	1,039,432.33

7. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	53,946,305.3785	67,005.7106
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	513,716,817.71	637,898.39
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.5227	9.5200

	2567
	ชนิดสะสมมูลค่า
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด (หน่วย)	14,298,357.0896
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	157,932,555.43
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.0455

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีแยกตามประเภทหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า	(206,144,236.61)	12,689,246.10
ชนิดเพื่อการออม	(139,479.37)	-
รวม	(206,283,715.98)	12,689,246.10

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

บาท				
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	505,964,812.18	-	505,964,812.18
ตราสารอนุพันธ์	-	3,233,032.57	-	3,233,032.57
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	141,521.13	-	141,521.13
บาท				
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	146,826,366.01	-	146,826,366.01
ตราสารอนุพันธ์	-	216,535.29	-	216,535.29
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,039,432.33	-	1,039,432.33

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	505,964,812.18	505,964,812.18
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	8,514,389.39	-	30,117,750.40	38,632,139.79
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	8,859.13	8,859.13
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	8,866.98	8,866.98
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,233,032.57	3,233,032.57
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</u>				
หน่วยลงทุน	-	-	32,282,858.51	32,282,858.51
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	141,521.13	141,521.13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,199,854.90	1,199,854.90
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,328.87	1,328.87
หนี้สินอื่น	-	-	38,813.99	38,813.99

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	146,826,366.01	146,826,366.01
เงินฝากธนาคาร	21,292,743.62	-	-	21,292,743.62
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	10,286.29	10,286.29
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,975.30	1,975.30
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	216,535.29	216,535.29
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน</u>				
หน่วยลงทุน	-	-	9,180,964.23	9,180,964.23
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,039,432.33	1,039,432.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	384,112.79	384,112.79
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,542.94	1,542.94
หนี้สินอื่น	-	-	9,255.88	9,255.88

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	15,647,105.77	4,350,926.51
เงินสด	931,400.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Virtus GF U.S. Small Cap Focus Fund Class I Acc จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขนาดเล็กในหมวดอุตสาหกรรมต่าง ๆ ในประเทศสหรัฐอเมริกา

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2568