

**กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแค็ป
รายงานประจำปี
1 มกราคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562**

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด
ได้รับการรับรอง CAC/มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย

รายละเอียดกองทุน

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในหลักทรัพย์ และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ภายใต้ระดับราคาที่เหมาะสม โดยจะลงทุนเพื่อให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและเน้นหนักการลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีมูลค่าการตลาดไม่เกิน 20,000 ล้านบาท หรือเทียบเท่าไม่เกิน 500 ล้านเหรียญสหรัฐ* (ณ วันที่ลงทุนครั้งแรก) ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงินอื่น ๆ ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

นโยบายเงินปันผล

โครงการจะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนต่อเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น



รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่า เชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายคืนเงินทุน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

(คุณกฤต อนันตร คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

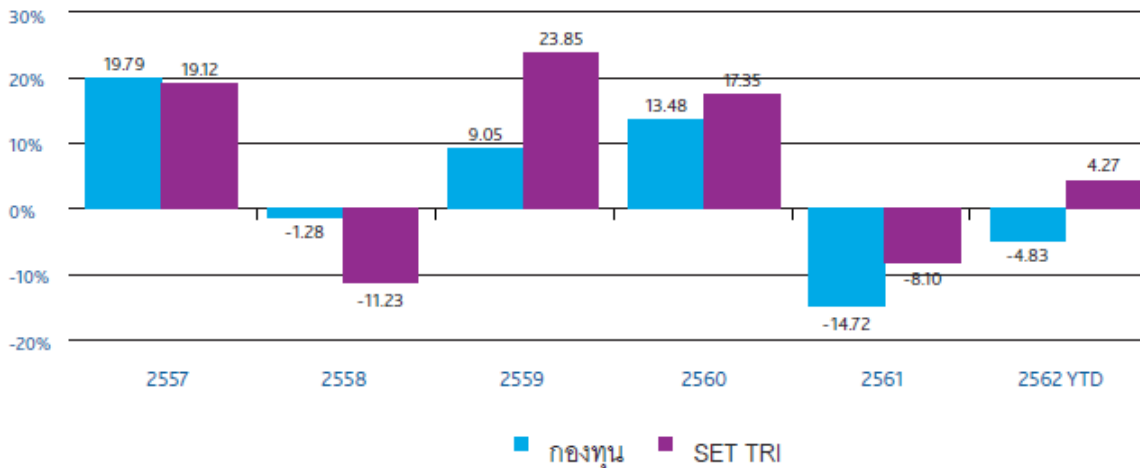
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

30 มกราคม 2563 ๙๗

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 4,357,004,979.47บาท มูลค่าหน่วยลงทุน 42.9295 บาท/หน่วย

ผลการดำเนินงานรายปี ณ 30 ธันวาคม 2562



ผลการดำเนินงาน ณ 30 ธันวาคม 2562

(อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงในช่วงเวลาดังตั้ง 1 ปีขึ้นไป)

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน(%)	-4.83	-5.31	-11.91	-4.83	-2.71	-0.17	12.14	10.50
ตัวชี้วัด(%)	4.27	-3.04	-7.52	4.27	3.99	4.33	11.81	10.05
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	8.22	0.52	0.56	8.22	10.18	9.17	13.43	15.74
ความผันผวนของตัวชี้วัด(%)	9.07	0.61	0.63	9.07	10.65	10.83	14.31	18.69

อัตราเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานที่แสดงในช่วงเวลาดังตั้ง 1 ปีขึ้นไป

ที่มา: บลจ. อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด

หมายเหตุ

ตัวชี้วัด : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องที่ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	97,946,910.98	1.87
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,679,089.92	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,156,662.90	0.12
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	283,972.45	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	106,066,636.25	2.03

*รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

**ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีจากการลงทุนในตราสารหนี้

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 5,232,413,044.35

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สمولแคป

ค่านายหน้า สำหรับรอบปีบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 01 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อบริษัทนายหน้า	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	784,850.65	27.63
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	781,353.10	27.50
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	448,511.47	15.79
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	395,630.21	13.93
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	222,861.12	7.84
บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	207,712.68	7.31
รวมค่านายหน้าทั้งหมด	2,840,919.23	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรม	%
หุ้นสามัญ			
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร			
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)	7,630,723	173,217,412.10	3.98
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	3,498,634	125,950,824.00	2.89
สินค้าอุปโภคบริโภค			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์			
บริษัท ไทยออปติคอลล กู๊ป จำกัด (มหาชน)	20,883,600	122,169,060.00	2.80
ธุรกิจการเงิน			
ธนาคาร			
บริษัท ทีส ไลฟ์แนมเชียวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2,400,990	238,298,257.50	5.47
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1,354,500	258,709,500.00	5.94
บริษัท กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ลีส จำกัด (มหาชน)	15,591,100	169,942,990.00	3.90
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	1,251,400	369,163,000.00	8.47
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	1,869,193	158,881,405.00	3.65
บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	61,069,290	39,695,038.50	0.91
บริษัท ไทยวิประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	15,638,436	56,611,138.32	1.30
สินค้าอุตสาหกรรม			
ยานยนต์			
บริษัท กู๊ดเยียร์(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	900	264,600.00	0.01
บริษัท อินเตอร์ไฮด์ จำกัด (มหาชน)	17,496,800	64,388,224.00	1.48
บริษัท ไทยสแตนเลย์การ์ไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	1,525,000	274,500,000.00	6.30
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ไดนาสตีเซรามิก จำกัด (มหาชน)	96,322,100	182,048,769.00	4.18
บริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	15,763,500	113,497,200.00	2.61
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	3,214,700	200,115,075.00	4.59
บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	20,237,200	88,638,936.00	2.03
บริษัท สัมมากร จำกัด (มหาชน)	37,273,758	63,738,126.18	1.46
บริษัท สยามฟิวเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	23,177,280	122,839,584.00	2.82
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	22,709,200	249,801,200.00	5.73
บริการ			
พาณิชย์			

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

รายละเอียดเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	จำนวนหน่วย (หุ้น)	มูลค่ายุติธรรม	%
บริษัท โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	15,204,124	243,265,984.00	5.58
บริษัท เมก้า โลฟไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)	7,997,300	207,929,800.00	4.77
การแพทย์			
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	1,263,700	185,763,900.00	4.26
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)	18,256,000	143,309,600.00	3.29
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	4,994,600	172,313,700.00	3.96
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท ฮิวเมนิก้า จำกัด (มหาชน)	13,110,900	100,953,930.00	2.32
รวม หุ้นสามัญ		4,126,007,253.60	94.70
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น			
บริษัท ไดนาสดีเซรามิก จำกัด (มหาชน)	55,895,840	33,537,504.00	0.77
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	283,546	913,018.12	0.02
รวม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น		34,450,522.12	0.79
เงินฝากออมทรัพย์			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม. เอ. - บัญชีเงินฝาก โกลด์เซฟวิ่ง		102,505,139.09	2.35
รวม เงินฝากออมทรัพย์		102,505,139.09	2.35
เงินฝากเพื่อดำเนินการ			
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม.เอ. - บัญชีเงินฝากเพื่อดำเนินการ		40,873,761.04	0.94
รวม เงินฝากเพื่อดำเนินการ		40,873,761.04	0.94
สินทรัพย์อื่น		63,510,665.09	1.46
หนี้สินอื่น		(10,582,605.32)	(0.24)
รวมทรัพย์สินสุทธิ		4,356,764,735.62	100.00

นิยามอันดับเครดิต

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

AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

ฟิทช์ เรทติ้ง

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA(tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA(tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A(tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB(tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB(tha)

'BB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B(tha)

'B' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นๆ ในประเทศไทย การปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้นและความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้นไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

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

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D(tha)

อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิച്ച് โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามก็ดี ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

B(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D(tha)

แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและในระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อ แสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)” สัญลักษณ์การปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch): สัญลักษณ์การปรับอันดับความน่าเชื่อถือ

จะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาดวงก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาดวงลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาดวงวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่ โดยปกติ สัญญาการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

มูดีส์ เรทติ้ง การจัดอันดับคุณภาพกองทุนตราสารหนี้

Aaa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aaa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงสุด และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Aa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Aa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

A - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ A ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงกว่าระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Baa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Baa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับปานกลางที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และอาจมีปัจจัยพิเศษบางประการที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้

Ba - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ba ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่มีพื้นฐานที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้ และมีความเสี่ยงในระดับสูงพอสมควรที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

B - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ B ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่าเป็นตราสารที่สร้างการเก็งกำไรในตลาด และมีความเสี่ยงในระดับสูงที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Caa - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Caa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำ และมีความเสี่ยงในระดับสูงมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Ca - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ Ca ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่สร้างการเก็งกำไรสูงในตลาด และมีแนวโน้มที่จะเกิดการผิดสัญญาชำระหนี้มาก

C - กองทุนตราสารหนี้ในอันดับคุณภาพ C ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่เกิดการผิดสัญญาชำระหนี้ขึ้นแล้ว และมีโอกาสน้อยที่จะกลับมาชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้

หมายเหตุ - การเพิ่มเติมข้อมูลในการจัดอันดับ อาจใช้เลข 1, 2 และ 3 กำกับต่อท้ายอันดับคุณภาพกองทุนตั้งแต่อันดับ Aa ถึง Caa การกำกับด้วยเลข 1 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพสูงที่สุดในอันดับนั้น การกำกับด้วยเลข 2 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพปานกลางในอันดับนั้น และการกำกับด้วยเลข 3 แสดงว่ากองทุนหรือผลิตภัณฑ์การลงทุนประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพต่ำที่สุดในอันดับนั้น

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร/สถาบันการเงินที่กองทุนไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร	อันดับความน่าเชื่อถือโดย สถาบันในต่างประเทศ	อันดับความน่าเชื่อถือโดย สถาบันในประเทศ
ธนาคารซิตีแบงก์ เอ็น.เอ. (U.S.)	Aa3 (Moody)/A+ (S&P)/A+ (Fitch)	-
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	Baa1 (Moody)/ A- (Fitch)	AAA (Fitch)

ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สمولแค็ป
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนเข้าทำธุรกรรม

-ไม่มี-

รายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 โดยบุคคลใดบุคคลหนึ่ง
ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2562

การเปิดเผยข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน 7.24%

รายงานการดำรงอัตราส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามรายละเอียดโครงการ

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมและรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.aberdeenstandard.com/Thailand>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สمولแคป
ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป บริษัทมีการรับบทวิจยและบทวิเคราะห์ ผ่านทาง MiFID II จึงไม่มีการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ ที่ [http:// www.aberdeenstandard.com/Thailand](http://www.aberdeenstandard.com/Thailand)

การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

-ไม่มี-

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด

ลำดับที่	ชื่อ/นามสกุล	ชื่อกองทุนรวมที่รับผิดชอบ
1.	นายอดิเทพ วรรณพฤษ์	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด โกรท
2.	นายออสเอน การบริสุทธิ	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เฟล็กซิเบิลแคปิตอล
3.	นายพงศ์ธาวิน ทรัพย์านนท์	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สยามลีดเดอร์ส
4.	นายอะนะ แพร์พิพัฒน์มงคล	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแค็ป
5.	นางสาว เบญจพร เลิศเศรษฐศาสตร์ (เริ่มปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562)	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ไทย เอกควิตี้ ดีวีเด็น - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมาร์ทแคปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ
6.	นายปวิศ ศรีนวล (เริ่มปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 20 ธันวาคม 2562)	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมาร์ทอินคัม เพื่อการเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
7.	นางสาวธัญญา มหาวัฒน์อังกูร (สิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2562)	- กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด หุ่นระยะยาว - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด แคช ครีเอชั่น - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด แวลู - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ยูโรเปียน โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เวิลด์ ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อีเมอรัจิง ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ บอนด์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด โกลบอล อีเมอรัจิง โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ไชน่า เทคเวจ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อเมริกัน โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อินเดีย โกรท ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อินคัม ครีเอชั่น - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เจแปน ออฟพอร์ทูนิตี้ส์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ยูโร ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อเมริกัน โกรท – สมอลเลอร์ คอมพานี ฟันด์ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด หุ่นระยะยาว 70/30 - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ตราสารตลาดเงิน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด แบบผสม สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562

รายชื่อกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุน

1. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ไกรท (ABG)	13. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด หุ้นระยะยาว 70/30 (ABLTF 70/30)
2. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สยาม ลีดเดอร์ส (ABSL)	14. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อเมริกัน ไกรท ฟันด์ (ABAG)
3. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอล แค็ป (ABSM)	15. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อเมริกัน ไกรท สมอลเลอร์ คอมพานี ฟันด์ (ABAGS)
4. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ไทย เอกควิตี้ ดีวีดีน (ABTED)	16. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ ฟันด์ (ABAPAC)
5. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด แคช ครีเอชั่น (ABCC)	17. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด โซน่า เกทเวย์ ฟันด์ (ABCG)
6. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อินค์ม ครีเอชั่น (ABINC)	18. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ยูโรเปียน ไกรท ฟันด์ (ABEG)
7. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด แวลู (ABV)	19. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด ยูโร ไฮ ยิลด์ บอนด์ ฟันด์ (ABEHB)
8. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เฟล็กซิเบิล แคปิตอล (ABFC)	20. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด โกลบอล อีเมอรัจิง ไกรท ฟันด์ (ABGEM)
9. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมาร์ท แคปิตอล เพื่อการเลี้ยงชีพ (ABSC-RMF)	21. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อินเดีย ไกรท ฟันด์ (ABIG)
10. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมาร์ท อินค์ม เพื่อการเลี้ยงชีพ (ABSI-RMF)	22. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เจแปน ออฟฟอร์ทูนิตี้ ฟันด์ (ABJO)
11. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เอเชีย แปซิฟิก เอกควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ABAPAC-RMF)	23. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด เวิลด์ ออฟฟอร์ทูนิตี้ ฟันด์ (ABWOOF)
12. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด หุ้นระยะยาว (ABLTF)	24. กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด อีเมอรัจิง ออฟฟอร์ทูนิตี้ บอนด์ ฟันด์ (AEOB)

สรุปสาระสำคัญของการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม

<p>1. แก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ในการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์ได้ในกรณีที่เป็นการขายคืนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประสงค์จะนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ได้รับไปลงทุนในกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่เป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ ในการจัดสรรหลักทรัพย์จะเทียบมูลค่าตลาดของพอร์ตลงทุนกับจำนวนเงินที่กองทุนต้องจ่ายคืนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน และจัดสรรหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามสัดส่วน (%) ตามมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์แต่ละตัวในพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ผู้ถือหน่วยขายคืนหน่วยลงทุน โดยหากมีส่วนต่างจะชำระส่วนที่เหลือเป็นเงิน</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิด ลำดับที่ 5 (ABCC), 6 (ABINC) และ 7 (ABV)</p>
<p>2. แก้ไขเพิ่มเติมวิธีการประกาศการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม โดยบริษัทจะเผยแพร่ข้อมูลให้ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และช่องทางผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิด ลำดับที่ 4 (ABTED) และ 8 (ABFC)</p>
<p>3. แก้ไขเพิ่มเติมเรื่องการเลิกกองทุนรวม โดยมีรายละเอียดดังนี้</p> <p>3.1 กรณีกองทุนรวมมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่ง หรือในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนติดต่อกันเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทสามารถพิจารณาไม่เลิกกองทุนรวมได้ หากเห็นว่าการเลิกกองทุนรวมจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่</p> <p>3.2 กรณีปรากฏข้อเท็จจริงที่บริษัทพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่ง หรือในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนติดต่อกันเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทสามารถเลิกกองทุนรวมได้</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิดทุกกองที่กล่าวมาข้างต้น ยกเว้นกองทุนเปิดลำดับที่ 5 (ABCC) และลำดับที่ 14 ถึง 24 (กองทุนรวมฟีดเดอร์)</p>
<p>4. เพิ่มเติมข้อยกเว้นของข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน โดยให้กองทุนรวมที่มีลักษณะตามที่กำหนดในโครงการ เช่น การถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมจะต้องที่มีได้เป็นไปโดยมุ่งแสวงหาประโยชน์อื่นใดนอกจากเหนือจากประโยชน์ทั่วไปที่พึงได้รับจากการลงทุน (อาทิ ไม่มีเจตนาหลีกเลี่ยงภาษีหรือขึ้นนำการลงทุนของบริษัทจัดการ เป็นต้น) สามารถถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งได้เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิดทุกกองที่กล่าวมาข้างต้น</p>
<p>5. แก้ไขเพิ่มเติมเรื่องการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม โดยกำหนดกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจะต้องกระทำโดยการขอมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษจากผู้ถือหน่วยลงทุน แล้วแต่กรณี และการแก้ไขโครงการที่บริษัทสามารถขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแทนการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการที่ถือว่าได้รับมติผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว เช่น การแก้ไขเพิ่มเติมในเรื่องซึ่งมีผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้น เป็นต้น</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิดทุกกองที่กล่าวมาข้างต้น</p>
<p>6. แก้ไขเพิ่มเติมเรื่องข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน โดยกำหนดให้หน่วยลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวที่บริษัทจัดการขายให้ผู้ถือหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 จะนำไปจำหน่าย จ่าย โอน จำน่า หรือนำไปเป็นหลักประกัน มิได้</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิด ลำดับที่ 12 (ABLTF) และ 13 (ABLTF 70/30)</p>
<p>7. เพิ่มรายชื่อบริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนเว็ลธ์ เมจิก จำกัด เป็นผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนของบริษัทจัดการ</p> <p>การแก้ไขโครงการในเรื่องนี้ เป็นการแก้ไขโครงการของกองทุนเปิดทุกกองที่กล่าวมาข้างต้น</p>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 3 กุมภาพันธ์ 2563

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 4,782,786,723.76 บาท			
ในปี 2562 และ 5,729,717,822.36 บาท ในปี 2561)	3, 7	4,160,457,775.72	5,405,496,960.99
เงินฝากธนาคาร	6	143,378,900.13	174,560,647.08
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		145,344.79	180,619.62
จากการขายเงินลงทุน		63,285,651.40	21,581,329.68
จากการขายหน่วยลงทุน		101,470.61	-
รวมสินทรัพย์		4,367,369,142.65	5,601,819,557.37
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,529,229.41	3,566,259.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	7,846,385.37	10,130,390.65
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		21,801.71	-
หนี้สินอื่น		206,990.54	295,077.03
รวมหนี้สิน		10,604,407.03	13,991,726.95
สินทรัพย์สุทธิ		4,356,764,735.62	5,587,827,830.42
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,014,920,247.67	1,238,684,860.35
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		2,282,053,342.90	3,093,759,782.34
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	1,059,791,145.05	1,255,383,187.73
สินทรัพย์สุทธิ		4,356,764,735.62	5,587,827,830.42
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		42.9271	45.1109
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		101,492,024.7671	123,868,486.0304

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>				
อาหารและเครื่องดื่ม				
	บมจ.หาดทิพย์	7,630,723	173,217,412.10	4.16
	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	3,498,634	125,950,824.00	3.03
<u>ธุรกิจการเงิน</u>				
ธนาคาร				
	บมจ.ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	2,400,990	238,298,257.50	5.73
เงินทุนและหลักทรัพย์				
	บมจ.อิกอน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	1,354,500	258,709,500.00	6.22
	บมจ.กรุงไทยคาร์เร็นท์ แอนด์ ลีส	15,591,100	169,942,990.00	4.08
ประกันภัยและประกันชีวิต				
	บมจ.กรุงเทพประกันภัย	1,251,400	369,163,000.00	8.87
	บมจ.เมืองไทยประกันภัย	1,869,193	158,881,405.00	3.82
	บมจ.ไทยรับประกันภัยต่อ	61,069,290	39,695,038.50	0.95
	บมจ.ไทยริประกันชีวิต	15,638,436	56,611,138.32	1.36
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>				
ยานยนต์				
	บมจ.ทีดีซี (ประเทศไทย)	900	264,600.00	0.01
	บมจ.อินเตอร์ไฮด์	17,496,800	64,388,224.00	1.55
	บมจ.ไทยสแตนเลย์การ์ไฟฟ้า	1,525,000	274,500,000.00	6.60

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
<u>อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง</u>			
วัสดุก่อสร้าง		182,048,769.00	4.38
บมจ. ไดนาสตีเซรามิก	96,322,100	182,048,769.00	4.38
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		475,331,721.18	11.42
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	3,214,700	200,115,075.00	4.81
บมจ. แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์	20,237,200	88,638,936.00	2.13
บมจ. สัมมากร	37,273,758	63,738,126.18	1.53
บมจ. สยามฟิวเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์	23,177,280	122,839,584.00	2.95
บริการรับเหมาก่อสร้าง		113,497,200.00	2.73
บมจ. ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น	15,763,500	113,497,200.00	2.73
<u>ทรัพยากร</u>			
พลังงานและสาธารณูปโภค		249,801,200.00	6.00
บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก	22,709,200	249,801,200.00	6.00
<u>บริการ</u>			
พาณิชย์		451,195,784.00	10.84
บมจ. โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	15,204,124	243,265,984.00	5.85
บมจ. เมก้า ไฟไฟซ์เอ็นซ์	7,997,300	207,929,800.00	5.00
การแพทย์		329,073,500.00	7.91
บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	1,263,700	185,763,900.00	4.46
บมจ. โรงพยาบาลพระรามเก้า	18,256,000	143,309,600.00	3.44
<u>เทคโนโลยี</u>			
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		100,953,930.00	2.43
บมจ. ฮิวแมนิก้า	13,110,900	100,953,930.00	2.43
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		172,313,700.00	4.14
บมจ. ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	4,994,600	172,313,700.00	4.14

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
สินค้าอุปโภคบริโภค			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		122,169,060.00	2.94
บมจ.ไทยออปติคอลล กะฐิป์	20,883,600	122,169,060.00	2.94
รวมหุ้นสามัญ		4,126,007,253.60	99.17
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บมจ.ไดนาสตีเซรามิก	55,895,840	33,537,504.00	0.81
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	283,546	913,018.12	0.02
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		34,450,522.12	0.83
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,782,786,723.76 บาท)		4,160,457,775.72	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
<u>เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร</u>			
อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.บางกอกแบรินซ์	17,710,100	68,360,986.00	1.26
บมจ.หาดทิพย์	10,259,323	142,604,589.70	2.64
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	6,634,034	225,557,156.00	4.17
<u>ธุรกิจการเงิน</u>			
ธนาคาร			
บมจ.ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	3,826,490	299,422,842.50	5.54
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.อออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	2,130,800	387,805,600.00	7.17
บมจ.กรุงไทยคาร์เร้นท์ แอนด์ ดีเอส	17,503,800	185,540,280.00	3.43
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บมจ.กรุงเทพประกันภัย	1,452,500	477,872,500.00	8.84
บมจ.เมืองไทยประกันภัย	2,235,893	216,881,621.00	4.01
บมจ.ไทยรับประกันภัยต่อ	88,566,870	77,053,176.90	1.43
บมจ.ไทยริประกันชีวิต	20,521,629	132,364,507.05	2.45
<u>สินค้าอุตสาหกรรม</u>			
ยานยนต์			
บมจ.ภู่อิเยอร์ (ประเทศไทย)	3,300	1,214,400.00	0.02
บมจ.อินเตอร์ไฮด์	17,496,800	135,600,200.00	2.51
บมจ.ไทยสแตนเลย์การ์ไฟฟ้า	1,739,600	370,534,800.00	6.85
บรรจุกัญชา			
บมจ.อลูคอน	462,200	80,653,900.00	1.49

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง			
วัสดุก่อสร้าง		203,153,216.00	3.76
บมจ. ไคนาสตีเซรามิก	103,649,600	203,153,216.00	3.76
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		532,922,178.44	9.86
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	3,444,100	257,446,475.00	4.76
บมจ. แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์	20,237,200	127,494,360.00	2.36
บมจ. สัมมากร	37,273,758	62,619,913.44	1.16
บมจ. สยามฟิวเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์	11,613,800	85,361,430.00	1.58
บริการรับเหมาก่อสร้าง		70,827,840.00	1.31
บมจ. ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น	7,377,900	70,827,840.00	1.31
ทรัพยากร			
พลังงานและสาธารณูปโภค		323,424,620.00	5.98
บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก	30,226,600	323,424,620.00	5.98
บริการ			
พาณิชย์		695,392,199.80	12.86
บมจ. โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	20,723,724	315,000,604.80	5.83
บมจ. แม็คกรุ๊ป	10,340,800	112,714,720.00	2.09
บมจ. เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์	9,310,500	267,676,875.00	4.95
การแพทย์		363,697,420.00	6.73
บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	1,239,400	232,387,500.00	4.30
บมจ. โรงพยาบาลพระรามเก้า	11,724,100	131,309,920.00	2.43
เทคโนโลยี			
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		276,959,100.00	5.12
บมจ. ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	8,392,700	276,959,100.00	5.12

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>เงินลงทุน</u>
สินค้าอุปโภคบริโภค			
ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์		99,085,698.00	1.83
บมจ. ไทยนิปปอนรับเบอร์อินดัสตรี	1,153,400	11,245,650.00	0.21
บมจ. ไทยออปติคอลล กู๊ป	20,146,800	87,840,048.00	1.63
รวมหุ้นสามัญ		5,366,928,831.39	99.29
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บมจ. ไคนาสตี้เซรามิก	55,895,840	38,568,129.60	0.71
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		38,568,129.60	0.71
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,729,717,822.36 บาท)		5,405,496,960.99	100.00

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลล์แคป

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		199,592,006.76	249,947,557.32
รายได้ดอกเบี้ย		563,059.92	726,382.48
รายได้อื่น		122.62	22.47
รวมรายได้		<u>200,155,189.30</u>	<u>250,673,962.27</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 8	97,946,910.98	133,564,838.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	1,679,089.92	2,289,682.87
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 8	6,156,662.90	8,395,504.02
ค่าสอบบัญชี		71,400.00	71,300.00
ภาษีเงินได้		30,643.72	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		212,572.45	243,078.72
รวมค่าใช้จ่าย		<u>106,097,279.97</u>	<u>144,564,403.66</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>94,057,909.33</u>	<u>106,109,558.61</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,458,134.66	571,903,520.74
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(298,108,086.67)	(1,654,445,263.39)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(289,649,952.01)</u>	<u>(1,082,541,742.65)</u>
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>(195,592,042.68)</u>	<u>(976,432,184.04)</u>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	94,057,909.33	106,109,558.61
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	8,458,134.66	571,903,520.74
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(298,108,086.67)	(1,654,445,263.39)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(195,592,042.68)	(976,432,184.04)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	61,891,261.49	58,295,952.75
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,097,362,313.61)	(1,986,840,462.76)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(1,035,471,052.12)	(1,928,544,510.01)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(1,231,063,094.80)	(2,904,976,694.05)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	5,587,827,830.42	8,492,804,524.47
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	4,356,764,735.62	5,587,827,830.42

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	123,868,486.0304	160,617,573.4811
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,378,684.3397	1,098,473.4534
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(23,755,145.6030)	(37,847,560.9041)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	101,492,024.7671	123,868,486.0304

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(195,592,042.68)	(976,432,184.04)
ปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(380,633,125.37)	(642,859,652.37)
การขายเงินลงทุน	1,336,022,358.63	2,144,422,208.19
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	35,274.83	172,474.92
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(41,704,321.72)	(21,581,329.68)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(101,470.61)	32,497,445.46
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,037,029.86)	(68,678,335.40)
การลดลงในค่าใช้จ่ายจ่าย	(2,284,005.28)	(5,049,993.25)
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้จ่าย	21,801.71	-
การลดลงในหนี้สินอื่น	(88,086.49)	(131,752.73)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(8,458,134.66)	(571,903,520.74)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	298,108,086.67	1,654,445,263.39
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>1,004,289,305.17</u>	<u>1,544,900,623.75</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	61,891,261.49	58,295,952.75
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,097,362,313.61)	(1,986,840,462.76)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(1,035,471,052.12)</u>	<u>(1,928,544,510.01)</u>
เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ	(31,181,746.95)	(383,643,886.26)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	174,560,647.08	558,204,533.34
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	<u>143,378,900.13</u>	<u>174,560,647.08</u>

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สมอลแคป

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	บาท					
	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	45.1109	52.8759	46.6152	42.7460	43.2987	36.1397
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ*	0.8306	0.7670	0.5194	0.6728	0.3787	0.3889
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	0.0880	4.5074	0.5901	0.4777	0.4704	1.1598
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน**	(3.1024)	(13.0394)	5.1512	2.7187	(1.4018)	5.6103
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(2.1838)	(7.7650)	6.2607	3.8692	(0.5527)	7.1590
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	42.9271	45.1109	52.8759	46.6152	42.7460	43.2987
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(3.74)	(13.69)	12.43	8.90	(1.40)	14.74
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	4,356,765	5,587,828	8,492,805	5,773,166	5,848,139	5,343,601
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.03	2.03	2.03	2.03	2.04	2.03
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวม						
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)***	3.99	11.53	4.24	4.66	4.06	5.33
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)****	32.81	39.08	41.06	22.64	23.28	45.88

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** รายได้จากการลงทุนประกอบด้วยรายได้จากการลงทุนและกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากการขายเงินลงทุน
- **** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สمولแคป

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สمولแคป

กองทุนเปิด อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด สمولแคป (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2548 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุนโดยมีธนาคารซีทีแบงก์ สาขา กรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ และหรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องภายใต้ระดับราคาที่เหมาะสม โดยจะลงทุนในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงินอื่นๆ ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u> การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือจ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของกองทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การ</u> <u>ตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าว

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุน มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิจะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2562	2561
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 2 มิ.ย.48)	461,646,536.47	355,536,977.86
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 2 มิ.ย.48)	1,117,957,512.63	546,053,991.89
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 2 มิ.ย.48)	(324,220,861.37)	1,330,224,402.02
กำไรสะสมต้นปี	1,255,383,187.73	2,231,815,371.77

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.8725 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0535 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.1177 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ	40,873,761.04	72,569,991.47	0.05	0.05
ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ	102,505,139.09	101,990,655.61	0.50	0.50
รวมเงินฝากธนาคาร	143,378,900.13	174,560,647.08		

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 1,716.66 ล้านบาท (ปี 2561 : จำนวนเงิน 2,787.28 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 32.81 (ปี 2561 : ร้อยละ 39.08) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	97,946,910.98	133,564,838.05	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,156,662.90	8,395,504.02	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	7,195,822.30	9,310,652.85
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	452,308.83	585,241.01

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ใน ความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชี ของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

เนื่องจากกองทุนลงทุนในตราสารทุน ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดจึงไม่ส่งผลกระทบต่อ กองทุน

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาด ว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุน และตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทที่ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563