

รายงานประจำปี 2568

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

F-RMF

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ

FIXED INCOME PLUS RETIREMENT MUTUAL FUND



989 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถ.พระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ www.one-asset.com

สารบัญ

	หน้า
● รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน	1
● รายละเอียดข้อมูลกองทุน	5
● ผลการดำเนินงานย้อนหลัง	7
● รายละเอียดการลงทุน	8
● รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	16
● แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	17
● ข้อมูลอื่น ๆ	18
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบปีบัญชี	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)	
- รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุน	
- รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์	
- รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	

รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (F-RMF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บลจ. วรณ) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของรอบปีบัญชีและรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง ของกองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (F-RMF) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีความมั่นคงเป็นหลัก และให้ผลตอบแทนสูง ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนหรือกองทุนรวมผสม ตลอดจนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนหรือกองทุนรวมผสม อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

โดยในช่วงรอบระยะเวลาที่ผ่านมาสามารถสรุปภาพรวมตลาดได้ดังนี้

รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

โดยในรอบระยะเวลา ตั้งแต่เดือนมกราคม 2568 ถึงเดือนธันวาคม 2568 คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย มีการประชุมจำนวน 6 ครั้ง โดย กนง. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยตลาดซื้อคืนพันธบัตรระยะ 1 วัน จาก 2.25% มาอยู่ที่ 1.25% สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ ตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนธันวาคม 2568 ปรับตัวลดลงตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ อยู่ที่ระดับร้อยละ 0.13 – 0.25 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนอยู่ที่ระดับร้อยละ 0.65 – 0.75 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 6 เดือนอยู่ที่ระดับร้อยละ 0.75-0.90 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี อยู่ที่ระดับร้อยละ 0.85-0.95 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแบบมีระยะเวลา (MLR) อยู่ที่ระดับร้อยละ 6.40-7.05

สำหรับภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ในช่วงตั้งแต่เดือนมกราคม 2568 ถึง เดือนธันวาคม 2568 พบว่า อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุไม่เกิน 3 ปี ปรับตัวลดลงโดยเฉลี่ย 80 – 88 bps (Basis Point) ช่วงอายุ 3 – 7 ปี ปรับตัวลดลงโดยเฉลี่ย 79 - 86 bps ช่วงอายุ 7-9 ปี ปรับตัวลดลงโดยเฉลี่ย 69-79 bps ช่วงอายุ 10-20 ปี ปรับตัวลดลงโดยเฉลี่ย 39-65 bps และอายุมากกว่า 20 ปี ปรับตัวลดลงโดยเฉลี่ย 37-57 bps

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด

ภาวะตลาดเงินและตลาดตราสารหนี้ในไตรมาสที่ 4 (ตุลาคม - ธันวาคม) ปี 2568

ภาวะตลาดเงิน

กนง. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในเดือน ต.ค. และปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 1.25% ในเดือน ธ.ค. โดย คณะกรรมการฯ เห็นว่านโยบายการเงินควรอยู่ในระดับผ่อนคลายเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และ พร้อมปรับนโยบายการเงินให้เหมาะสม กับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่เปลี่ยนแปลงไป ในขณะเดียวกัน ยังคงคำนึงถึงการรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน ในระยะยาว และขีดความสามารถของนโยบายการเงินที่มีจำกัดในการรองรับเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิด

Fed มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยใน เดือน ต.ค. และ ธ.ค. 2568 ลงสู่ระดับ 3.50%-3.75% โดยคณะกรรมการฯ มองว่าเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวปานกลาง แต่ยอดการจ้างงานได้ชะลอลง ส่วนอัตราว่างงานก็เพิ่มสูงขึ้น ส่วนอัตราเงินเฟ้อปรับตัวขึ้นตั้งแต่ช่วงต้นปีและยังอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ ยังคงให้ความสำคัญกับความเสี่ยงที่จะมีต่อเป้าหมาย Dual Mandate ของเฟด

	Q4/2025	Q3/2025	Chg.	FX	Q4/2025	Q3/2025
Fixed 3 Mth	0.6875	0.7875	-0.1000	USD/THB	31.64	32.24
Fixed 6 Mth	0.7625	0.8375	-0.0750	GBP/THB	42.51	43.21
Fixed 12 Mth	0.8750	1.0875	-0.2125	JPY/THB	20.19	22.61
MLR	6.4675	6.5550	-0.0875	EUR/THB	37.14	36.08

* อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเงินต่ำสุด และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR ของ 4 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่

ภาวะตลาดตราสารหนี้

ThaiBMA Market (Mln Baht.)	Q4/2025	Q3/2025	%Change
Total Trading Value	5,029,342.42	5,861,230.08	-14.19%
Daily Average	82,448.24	94,535.97	-12.79%
Total Return Index (Gov. Bond)	364.14	370.56	-1.73%

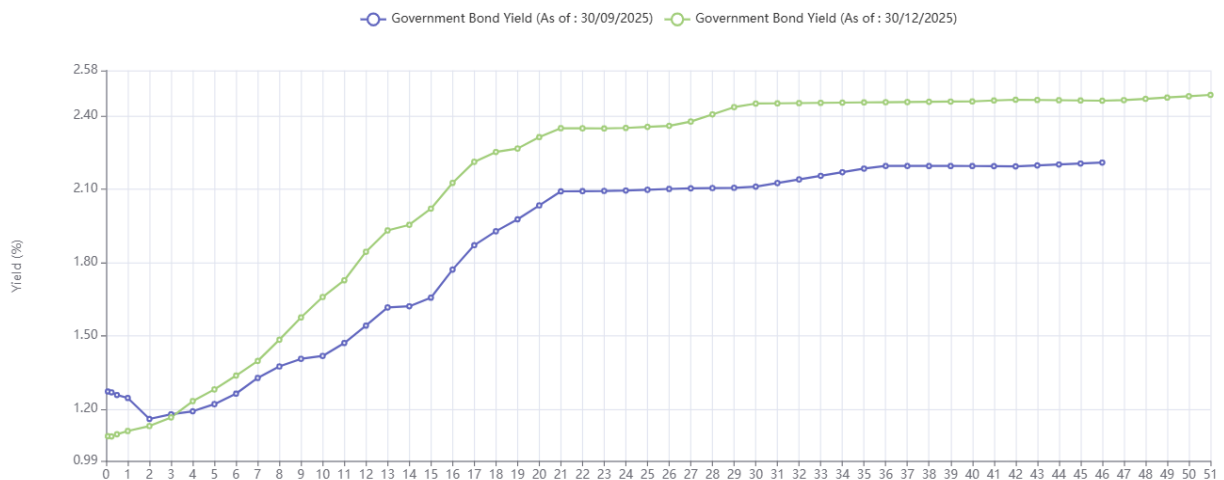
Foreign Trading (Mln Baht.)	Q4/2025	Q3/2025	Change
Outright Trading - Total	42,977.87	- 3,261.30	46,239.17
Outright Trading - TTM>1 Yrs.	65,990.00	- 5,778.00	71,768.00
Net Holding	917,958.90	884,190.06	33,768.84

ความเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตร (Bond Yield) ไตรมาสที่ 4 ปี 2568 อัตราผลตอบแทนปรับตัวในลักษณะ Steepening Curve โดยพันธบัตรระยะสั้นปรับลดลงตามมุมมองของนักลงทุนต่อทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หลัง

ตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 3 ปี 2568 ขยายตัวเพียง 1.20% YoY ต่ำกว่าที่คาด ประกอบกับ ในเดือน ธ.ค. 2568 กนง. ลดดอกเบี้ย 25 bps จากระดับ 1.50% สู่ 1.25% ตามคาด พร้อมปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจปี 2026 เหลือ 1.50% จากอุปสงค์ในประเทศอ่อนแอและเงินเฟ้อต่ำมาก และท่าทีของ กนง. มีน้ำหนักไปในเชิงผ่อนคลายนโยบายมากขึ้น ขณะที่พันธบัตรระยะกลางและระยะยาว ปรับตัวสูงขึ้นจากแรงขายของนักลงทุนภายหลังผลประมุลพันธบัตรในไตรมาสที่ออกมาอ่อนแอ และได้รับแรงกดดันจากตลาดพันธบัตรภูมิภาค โดยเฉพาะเกาหลีใต้ ภายหลังธนาคารกลางเกาหลี (BoK) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 2.50% ซึ่งส่งผลให้เกิดแรงขายในพันธบัตรเกาหลี และกระทบต่อ Sentiment ของพันธบัตรในภูมิภาค

เช่นเดียวกับการปรับตัวของ UST ที่พันธบัตรระยะสั้นปรับลดลง จากการประชุม FOMC ในเดือน ธ.ค. 2568 ที่มีมติ 9-3 เสียง ให้ลดดอกเบี้ยลงเหลือ 3.50-3.75% ซึ่งเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 3 ของปีนี้ จากตลาดแรงงานที่ชะลอลง ในขณะที่พันธบัตรระยะยาวมีแรงขายจากความกังวลต่อหนี้สาธารณะของสหรัฐฯเองที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นสูงต่อเนื่องจาก One Big Beautiful Bill (OBBBA) ของประธานาธิบดีทรัมป์ที่ ลดภาษีเงินได้ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล แม้จะมีรายได้จากการเก็บภาษีนำเข้าเพิ่มขึ้น แต่ยังไม่เพียงพอต่อรายได้ที่หายไป

Yield Curve ของพันธบัตรรัฐบาล ณ สิ้นไตรมาสที่ 4 ปี 2568 กับ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2568



รายละเอียดข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (F-RMF)

ประเภทโครงการ:	กองทุนรวมตราสารแห่งนี้ / กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ:	2,000 ล้านบาท
วันที่จดทะเบียนกองทุน:	25 ธันวาคม 2544
ระดับความเสี่ยงของกองทุน:	ระดับ 4 (ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)
นโยบายการลงทุน:	กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ทั้งตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งนี้และ/หรือเงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ฯลฯ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของบริษัทจัดการกองทุนรวมตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ เพื่อผลตอบแทนที่ดีและเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน อนึ่ง กองทุนเปิด เฟลิกซ์เบิลคุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ จะมีการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารที่เสนอขายในต่างประเทศ ภายใต้หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล:	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี:	31 ธันวาคมของทุกปี

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	2,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	2,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี

วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน:	ไม่เกิน 0.2675% (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน:	ไม่เกิน 0.2675% (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน:	<u>กรณีเป็นกองทุนต้นทาง</u> - สับเปลี่ยนไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่นภายใต้การจัดการของบริษัท จัดการอื่น: ไม่เกิน 0.2675% (ปัจจุบัน: 0.2675%) - สับเปลี่ยนไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพอื่นภายใต้การจัดการของบริษัท จัดการ: ไม่เกิน 0.2675% (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ) <u>กรณีเป็นกองทุนปลายทาง</u> อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปี ของ NAV)

ค่าธรรมเนียมการจัดการ:	ไม่เกิน 0.92769% (ปัจจุบัน: 0.54%)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:	ไม่เกิน 0.06955% (ปัจจุบัน: 0.03%)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน:	ไม่เกิน 0.1177% (ปัจจุบัน: 0.11%)
หมายเหตุ:	ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) ในรอบระยะเวลา 1 ปี: 2.01 เท่า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่: บลจ.ววรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรณหิวเวอร์ไซท์ โทร. 0-2659-8888
กต 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อ
คืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บลจ. ววรรณ

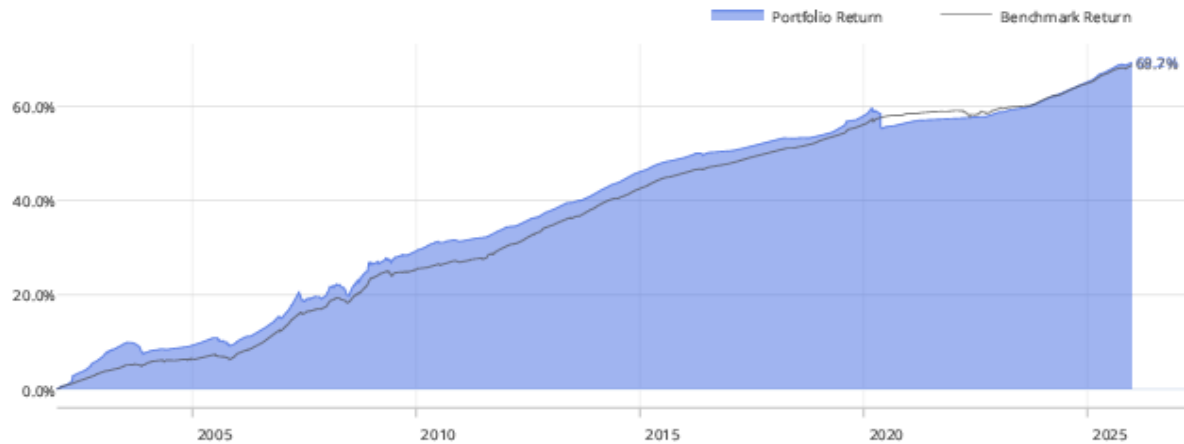
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ตารางผลตอบแทนของกองทุน

F-RMF

As of 2025-12-30 Net Return NAV 344.78M Inception 2001-12-25

Cumulative Return



Performance and Risk

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	SI	YTD
Return ¹	0.17%	0.28%	0.93%	2.44%	2.20%	1.55%	1.28%	2.21%	2.44%
Bm Return ¹	0.23%	0.33%	0.87%	2.28%	1.87%	1.25%	1.47%	2.20%	2.28%
Active Return ¹	-0.05%	-0.04%	0.06%	0.16%	0.33%	0.30%	-0.19%	0.01%	0.16%
Risk-free Return ¹	0.15%	0.33%	0.74%	1.70%	1.88%	1.32%	1.34%	-	1.70%
Volatility ²	0.17%	0.24%	0.25%	0.24%	0.20%	0.18%	0.62%	0.71%	0.24%
Bm Volatility ²	0.18%	0.28%	0.30%	0.29%	0.27%	0.31%	0.29%	0.42%	0.29%
Tracking Error ²	0.14%	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%	0.24%	0.62%	0.64%	0.15%
Sharpe Ratio ³	1.82	-0.87	1.57	3.11	1.63	1.31	-0.09	-	3.11
Bm Sharpe Ratio ³	5.55	-0.09	0.89	2.06	-0.03	-0.23	0.48	-	2.06
Information Ratio ³	-4.89	-1.25	0.87	1.06	2.15	1.29	-0.31	0.03	1.06
Max Drawdown ⁴	-0.01%	-0.12%	-0.12%	-0.12%	-0.12%	-0.12%	-2.70%	-2.70%	-0.12%
Bm Max Drawdown ⁴	-0.01%	-0.15%	-0.15%	-0.15%	-0.19%	-0.93%	-0.93%	-1.00%	-0.15%
Recovery Period ⁴	4	13	13	13	13	13	1141	1141	13
Bm Recovery Period ⁴	2	13	13	13	31	198	198	56	13
Beta	0.66	0.72	0.73	0.72	0.61	0.38	0.52	0.76	0.72

1. Returns are annualized for periods exceeding 365 days.

2. Standard deviation per annum.

3. Ratio per annum.

4. Max drawdowns are not annualized. Recovery periods for maximum drawdowns are shown in number of days.

Benchmark: 50.0% Avg 1YF/D Retail 1MB (BBL, KBANK, SCB) + 50.0% TBMA Government Bond 1-3Y Total Return Index (from 2001-12-25, rebalanced daily)

Risk-free: TBMA Short-term Government Bond Total Return Index

Plot Period: SI

รายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
ตัวเงินค้ำ		
พันธบัตรรัฐบาล		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	5,132,845.38	1.49
อายุคงเหลือ 1 - 3 ปี		
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี		
พันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย / รัฐวิสาหกิจ / กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	82,179,741.67	23.84
อายุคงเหลือ 1 - 3 ปี		
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี		
หุ้นกู้		
Rate AAA	28,360,113.53	8.23
Rate AA+	7,944,081.68	2.30
Rate AA	29,344,160.08	8.51
Rate AA-	56,670,796.60	16.44
Rate A+	16,841,929.07	4.88
Rate A	61,550,805.16	17.85
Rate A-		
Rate BBB+		
Rate BBB		
Rate T1+		
Non-rated	5,056,974.80	1.47
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ / กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน / ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		
ตัวแลกเงิน / ตัวสัญญาใช้เงิน		
เงินฝากอาคารสงเคราะห์	6,114,641.10	1.77
เงินฝากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5,923,186.94	1.72
เงินฝากธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,366.73	0.00
สินทรัพย์อื่น ๆ		

รายงานประจำปี
กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (F-RMF)

หลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
ตัวแลกเปลี่ยน		
บริษัทน้ำตาลมิตรผลจำกัด	19,987,344.40	5.80
บริษัทซีพีเอฟ	9,972,144.70	2.89
หนี้สินอื่น ๆ	(412,344.52)	(0.12)
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	344,784,116.97	100.00

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 16.9251 บาท

รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทยหรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย
กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

	ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง /ผู้หลัก หลัง	วันครบกำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าราคาตลาด (บาท)	%NAV
1	พันธบัตร	พันธบัตรรัฐบาล						
		กระทรวงการคลัง LB284A		17/04/2028		2,000.0000	2,050,066.38	0.59
		กระทรวงการคลัง LB27NA		17/11/2027		3,000.0000	3,082,932.45	0.89
		พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
		ธนาคารแห่งประเทศไทย CB26702A		02/07/2026		4,000.0000	3,979,857.56	1.15
		ธนาคารแห่งประเทศไทย BOT27NA		10/11/2027		3,000.0000	3,017,086.02	0.88
		ธนาคารแห่งประเทศไทย CBF26112A		12/01/2026		28,000.0000	28,210,231.28	8.18
		ธนาคารแห่งประเทศไทย CB26115A		15/01/2026		10,000.0000	9,995,131.10	2.90
2	หุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		08/08/2026	AAA(tha)	3,000.0000	3,055,576.20	0.89
		ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		26/03/2026	AAA(tha)	2,000.0000	2,024,877.86	0.59
		บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		04/03/2029	AA-	3,000.0000	3,143,403.18	0.91
		บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		26/09/2027	AA-	2,000.0000	2,057,627.50	0.60
		บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		30/03/2026	AA-	2,000.0000	2,021,342.12	0.59
		บริษัท เงินดีลล์ จำกัด		01/12/2028	A+	3,000.0000	2,844,590.76	0.83
		บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		22/08/2027	AA-	21,000.0000	21,802,531.17	6.32
		บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		23/02/2030	AA-	4,000.0000	4,038,117.68	1.17
		บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		26/08/2028	AA-	2,000.0000	2,081,125.94	0.60
		บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)		20/04/2026	AA-	2,000.0000	2,023,778.90	0.59
		บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)		20/08/2027	A	6,000.0000	6,230,584.86	1.81
		บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)		22/02/2027	AA	2,000.0000	1,968,808.82	0.57
		บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		28/03/2026	A-	5,000.0000	5,018,212.20	1.46
		บริษัท โดยต้าลิซซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด		24/02/2026	NON-RATE	5,000.0000	5,057,188.65	1.47

รายงานประจำปี
กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (F-RMF)

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง /ผู้หลัก หลัง	วันครบกำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าราคาตลาด (บาท)	%NAV
	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		05/08/2029	A+	3,000.0000	3,105,033.84	0.90
	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		08/05/2028	A+	3,000.0000	3,054,804.42	0.89
	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)		29/08/2028	AA-	15,000.0000	14,438,869.50	4.19
	บริษัท ทูนอนชาด จำกัด (มหาชน)		10/02/2027	A	4,900.0000	5,091,163.80	1.48
	บริษัท ทูนอนชาด จำกัด (มหาชน)		29/05/2026	A	2,000.0000	1,989,404.32	0.58
	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)		11/06/2026	AA(tha)	10,000.0000	10,061,716.40	2.92
	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)		29/08/2028	AA(tha)	10,000.0000	9,593,500.30	2.78
	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		06/11/2026	A+	1,000.0000	1,015,068.78	0.29
	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		15/09/2028	AA	6,000.0000	5,751,927.30	1.67
	บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		28/06/2027	A+	2,000.0000	2,046,765.12	0.59
	บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)		29/07/2026	A	10,000.0000	10,182,882.10	2.95
	บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)		29/09/2028	A	10,000.0000	9,574,187.30	2.78
	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)		05/09/2027	A	2,000.0000	2,061,948.90	0.60
	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)		06/03/2028	A	2,000.0000	2,072,847.74	0.60
	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		25/11/2027	A(tha)	4,000.0000	3,885,500.64	1.13
	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)		05/09/2026	AA-(tha)	5,000.0000	5,066,591.00	1.47
	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		07/08/2026	A	3,000.0000	2,973,115.56	0.86
	บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		15/11/2027	A	3,000.0000	3,102,600.06	0.90
	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)		25/08/2026		5,000.0000	5,098,673.45	1.48
	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		16/01/2029	A+	3,000.0000	2,849,884.47	0.83
	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)		19/05/2028	A+	2,000.0000	1,926,680.16	0.56
	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		09/10/2026	A	7,000.0000	7,170,531.13	2.08
	บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)		27/02/2026	A	1,000.0000	997,643.18	0.29
	บริษัท อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)		24/05/2026	AA+	2,000.0000	2,018,818.42	0.59
	บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)		05/01/2027	AA(tha)	2,000.0000	1,969,390.58	0.57
	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		17/07/2027	A	1,000.0000	1,037,851.91	0.30

รายงานประจำปี
กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (F-RMF)

	ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง /ผู้หลัก หลัง	วันครบกำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	จำนวนหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าราคาตลาด (บาท)	%NAV
		บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		18/01/2027	A	3,000.0000	3,093,541.41	0.90
		บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		19/07/2027	A	2,000.0000	2,089,647.34	0.61
		บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		10/05/2026	AA+(tha)	3,000.0000	3,030,737.16	0.88
		บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		30/05/2028	AA+(tha)	3,000.0000	2,894,823.36	0.84
		บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		12/05/2026	AAA(thai)	18,000.0000	18,158,341.50	5.27
		บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		13/11/2027	AAA(thai)	5,000.0000	5,122,352.05	1.49
3	ตัวแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)		12/03/2026	A	10,000.0000	9,972,536.00	2.89
		บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด		15/01/2026	A	20,000.0000	19,988,187.60	5.80
4	เงินฝาก	ธนาคารอาคารสงเคราะห์			AAA(thai)		3,055,512.33	0.89
		ธนาคารอาคารสงเคราะห์			AAA(thai)		3,059,490.41	0.89
		ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			AA+(tha)		5,923,219.39	1.72
		ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)			AAA(thai)		1,366.76	0.00
4	หนี้สินอื่น ๆ						(418,860.47)	(0.12)
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน							344,791,429.29	100.00

รายงานสรุปเงินลงทุน เฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศไทย
กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	87,315,368.23	25.32
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	12,039,588.89	10.06
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	215,894,609.04	3.49
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนสูงสุดที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) คือไม่เกิน 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (NAV)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

344,791,429.29 บาท

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

ตราสารหนี้ระยะยาว

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

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

ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

T1/F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับ ความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
T2/F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
T3/F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
T4	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย: บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้าทั้งหมด
-	-	-	-
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		-	-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	1,252.21	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	61.59	0.03
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	246.34	0.11
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	42.00	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	18,57	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	1,602.71	0.70

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	230,219,040.12 บาท
--	------------------------------

ข้อมูลอื่น ๆ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบปีบัญชี (1 มกราคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568)

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. วรรณ จำกัด โดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมนทล จุณชยะ | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร | 3. นายสันธาน เฮงสกุล |
| 4. นายบัญชา จีวัฒนกิจ | 5. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร |
| 7. นายปณิธิ จิตรีโกชน | 8. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ | 9. น.ส.พรธมา เทวาทดี |
| 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชี้อเจริญกิจ | 11. น.ส.วราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ จ่างตระกูล | 14. นายธีรธรรม วิจารณกรณ | |

- กรณีที่กองทุนลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้ง เหตุผล: -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี): -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด:

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1.	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2.	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3.	ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4.	ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชัน	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5.	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6.	ธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7.	ธนาคารออมสิน	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8.	ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9.	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10.	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11.	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12.	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (L H Bank)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13.	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14.	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15.	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16.	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17.	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20.	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23.	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24.	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิร์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26.	บริษัท หลักทรัพย์ธนชาต เวิร์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ของกองทุนรวมภายใต้การจัดตั้งและการจัดการของ บลจ. วรรณ จำกัด
สามารถดูข้อมูลได้ที่ https://www.one-asset.com



ธนาคารกสิกรไทย
开業 133 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ
กองทุนเปิดตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ
จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ
จัดการ กองทุนเปิดตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนด
ไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางสาวสุภาวดี เมธวรากร)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 มกราคม พ.ศ. 2569

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (“ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระนุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปรเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		337,798,436.65	146,160,428.92
เงินฝากธนาคาร		5,924,304.71	3,303,130.34
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		1,487,548.40	1,147,758.30
รวมสินทรัพย์		345,210,289.76	150,611,317.56
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	5,060,472.65
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		44,969.42	383,659.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4	238,610.73	122,662.15
หนี้สินอื่น		135,280.32	75,453.19
รวมหนี้สิน		418,860.47	5,642,247.34
สินทรัพย์สุทธิ		344,791,429.29	144,969,070.22
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		203,715,511.79	87,741,248.31
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		80,759,665.53	1,776,040.75
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		60,316,251.97	55,451,781.16
สินทรัพย์สุทธิ		344,791,429.29	144,969,070.22
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
		16.9251	16.5223
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		20,371,551.1429	8,774,124.8021

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากประจำ					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	6 ก.พ. 69	2.20	-	3,000,000.00	0.89
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	2 มี.ค. 69	2.20	-	3,000,000.00	0.89
รวมเงินฝากประจำ				6,000,000.00	1.78
ตั๋วแลกเงิน					
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH26312A	12 มี.ค. 69	-	10,000,000.00	9,972,536.00	2.95
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด					
MPSC26115B	15 ม.ค. 69	-	20,000,000.00	19,988,187.60	5.92
รวมตั๋วแลกเงิน				29,960,723.60	8.87
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
BOT27NA	10 พ.ย. 70	1.33	3,000,000.00	3,011,401.65	0.89
CB26115A	15 ม.ค. 69	-	10,000,000.00	9,995,131.10	2.96
CB26319A	19 มี.ค. 69	-	15,000,000.00	14,966,217.30	4.43
CB26702A	2 ก.ค. 69	-	4,000,000.00	3,979,857.56	1.18
CBF26112A	12 ม.ค. 69	THOR + 0.05	28,000,000.00	28,000,666.40	8.29
CBF26629A	29 มี.ย. 69	THOR + 0.05	22,000,000.00	22,011,508.64	6.52
พันธบัตรรัฐบาล					
LB27NA	17 พ.ย. 70	2.40	3,000,000.00	3,074,055.75	0.91
LB284A	17 เม.ย. 71	2.05	2,000,000.00	2,041,529.40	0.60
รวมพันธบัตร				87,080,367.80	25.78
หุ้นกู้					
บริษัท แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)					
ADVANC265B	12 พ.ค. 69	2.71	18,000,000.00	18,091,519.56	5.36
ADVANC27NA	13 พ.ย. 70	2.54	5,000,000.00	5,105,302.75	1.51
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					
AP271A	18 ม.ค. 70	3.23	3,000,000.00	3,049,206.33	0.90
AP277A	19 ก.ค. 70	3.57	2,000,000.00	2,057,175.02	0.61
AP277B	17 ก.ค. 70	3.21	1,000,000.00	1,023,077.12	0.30
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)					
AYCAL265B	24 พ.ค. 69	2.96	2,000,000.00	2,012,655.14	0.60

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					
BAY263B	26 มี.ค. 69	3.11	2,000,000.00	2,008,348.00	0.59
BAY268A	8 ส.ค. 69	2.68	3,000,000.00	3,023,416.20	0.90
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
BCP276A	28 มิ.ย. 70	3.09	2,000,000.00	2,046,087.86	0.61
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC279B	5 ก.ย. 70	2.93	2,000,000.00	2,043,004.24	0.60
BJC283B	6 มี.ค. 71	3.23	2,000,000.00	2,068,246.10	0.61
บริษัท เบทาโกร จำกัด (มหาชน)					
BTG267A	29 ก.ค. 69	2.70	10,000,000.00	10,067,484.80	2.98
BTG289A	29 ก.ย. 71	-	10,000,000.00	9,574,187.30	2.83
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL278B	22 ส.ค. 70	3.40	21,000,000.00	21,544,317.48	6.38
CPALL288B	26 ส.ค. 71	3.05	2,000,000.00	2,059,734.16	0.61
CPALL302B	23 ก.พ. 73	2.34	4,000,000.00	4,037,604.80	1.20
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH278A	20 ส.ค. 70	3.35	6,000,000.00	6,156,793.08	1.82
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN272A	22 ก.พ. 70	-	2,000,000.00	1,968,808.82	0.58
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)					
EB271A	5 ม.ค. 70	-	2,000,000.00	1,969,390.58	0.58
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT268A	7 ส.ค. 69	-	3,000,000.00	2,973,115.56	0.88
FPT27NB	15 พ.ย. 70	3.39	3,000,000.00	3,089,504.43	0.91
บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
GULF263A	30 มี.ค. 69	2.85	2,000,000.00	2,006,818.84	0.59
GULF279B	26 ก.ย. 70	2.89	2,000,000.00	2,042,266.96	0.60
GULF293A	4 มี.ค. 72	3.00	3,000,000.00	3,114,060.72	0.92
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					
KTC289A	15 ก.ย. 71	-	6,000,000.00	5,751,927.30	1.70
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)					
LH26OA	9 ต.ค. 69	3.63	7,000,000.00	7,112,053.34	2.11
บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด					
LOTUSS264A	20 เม.ย. 69	3.20	2,000,000.00	2,010,978.90	0.60

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)					
MINT285A	19 พ.ค. 71	-	2,000,000.00	1,926,680.16	0.57
MINT291A	16 ม.ค. 72	-	3,000,000.00	2,849,884.47	0.84
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
MTC268B	25 ส.ค. 69	4.70	5,000,000.00	5,074,207.70	1.50
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)					
NTL28DA	1 ธ.ค. 71	-	3,000,000.00	2,844,590.76	0.84
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)					
PTTGC269A	5 ก.ย. 69	2.43	5,000,000.00	5,027,311.55	1.49
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)					
SCB265A	10 พ.ค. 69	2.95	3,000,000.00	3,018,128.94	0.89
SCB285A	30 พ.ค. 71	-	3,000,000.00	2,894,823.36	0.86
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)					
SCC27NA	25 พ.ย. 70	-	4,000,000.00	3,885,500.64	1.15
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPALI262A	27 ก.พ. 69	-	1,000,000.00	997,643.18	0.30
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)					
TBEV266A	11 มี.ย. 69	2.43	10,000,000.00	10,047,735.60	2.98
TBEV288A	29 ส.ค. 71	-	10,000,000.00	9,593,500.30	2.84
บริษัท พุนชนชาติ จำกัด (มหาชน)					
TCAP265A	29 พ.ค. 69	-	2,000,000.00	1,989,404.32	0.59
TCAP272A	10 ก.พ. 70	3.73	4,900,000.00	5,019,057.26	1.49
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด					
TLT262A	24 ก.พ. 69	2.75	5,000,000.00	5,008,216.05	1.48
บริษัท ทูร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
TRUE285A	8 พ.ค. 71	3.00	3,000,000.00	3,041,489.34	0.90
TRUE298B	5 ส.ค. 72	3.20	3,000,000.00	3,065,844.81	0.91
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)					
TTW288B	29 ส.ค. 71	-	15,000,000.00	14,438,869.50	4.27
บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
TU26NA	6 พ.ย. 69	2.78	1,000,000.00	1,010,803.57	0.30
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
WHA263A	28 มี.ค. 69	3.00	5,000,000.00	5,016,568.35	1.49
รวมหุ้น				214,757,345.25	63.57
รวมเงินลงทุน				337,798,436.65	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากประจำ					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13 ม.ค. 68	2.65	-	8,000,000.00	5.47
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	6 ก.พ. 68	2.65	-	3,000,000.00	2.05
รวมเงินฝากประจำ				11,000,000.00	7.52
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB25102B	2 ม.ค. 68	-	5,000,000.00	4,999,746.60	3.42
CB25109A	9 ม.ค. 68	-	3,000,000.00	2,998,928.61	2.05
CB25213A	13 ก.พ. 68	-	13,000,000.00	12,971,881.26	8.88
CBF25113A	13 ม.ค. 68	THOR + 0.05	5,000,000.00	5,000,097.05	3.42
รวมพันธบัตร				25,970,653.52	17.77
หุ้นกู้					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)					
ADVANC27NA	13 พ.ย. 70	2.54	5,000,000.00	5,011,167.80	3.43
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					
AP271A	18 ม.ค. 70	3.23	3,000,000.00	3,020,033.31	2.07
AP277A	19 ก.ค. 70	3.57	2,000,000.00	2,030,022.46	1.39
AP277B	17 ก.ค. 70	3.21	1,000,000.00	1,006,189.65	0.69
บริษัท อยุรยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส จำกัด (มหาชน)					
AYCAL251A	23 ม.ค. 68	2.31	3,000,000.00	2,999,596.47	2.05
AYCAL265B	24 พ.ค. 69	2.96	2,000,000.00	2,012,301.20	1.38
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)					
BANPU251A	27 ม.ค. 68	1.76	1,000,000.00	999,291.55	0.68
BANPU257A	10 ก.ค. 68	5.05	5,000,000.00	5,063,835.70	3.47
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					
BAY263B	26 มี.ค. 69	3.11	2,000,000.00	2,019,474.84	1.38
BAY268A	8 ส.ค. 69	2.68	3,000,000.00	3,013,801.26	2.06
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
BCP258B	25 ส.ค. 68	2.84	3,000,000.00	3,007,888.35	2.06
BCP276A	28 มี.ย. 70	3.09	2,000,000.00	2,024,370.96	1.39
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					
BEM245A	5 เม.ย. 68	3.01	4,500,000.00	4,506,629.81	3.08

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท เบอร์ลี่ ชุกเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC279B	5 ก.ย. 70	2.93	2,000,000.00	2,015,523.26	1.38
BJC283B	6 มี.ค. 71	3.23	2,000,000.00	2,035,450.48	1.39
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)					
CENTEL25NA	23 พ.ย. 68	3.52	5,000,000.00	5,045,648.70	3.45
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL256C	16 มิ.ย. 68	2.14	1,000,000.00	999,105.20	0.68
CPALL288B	26 ส.ค. 71	3.05	2,000,000.00	2,019,698.86	1.38
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)					
CPAXT253A	13 มี.ค. 68	3.04	5,000,000.00	5,005,866.85	3.43
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)					
CPF25DA	28 ธ.ค. 68	2.96	2,000,000.00	2,007,011.72	1.37
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN272A	22 ก.พ. 70	-	2,000,000.00	1,894,839.80	1.30
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)					
EB271A	5 ม.ค. 70	-	2,000,000.00	1,900,699.14	1.30
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT268A	7 ส.ค. 69	-	3,000,000.00	2,869,915.62	1.96
FPT27NB	15 พ.ย. 70	3.39	3,000,000.00	3,025,457.04	2.07
บริษัท กลฟั เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
GULF252A	24 ก.พ. 68	2.02	3,000,000.00	2,997,648.84	2.05
GULF263A	30 มี.ค. 69	2.85	1,000,000.00	1,001,304.81	0.69
GULF279B	26 ก.ย. 70	2.89	2,000,000.00	2,008,681.00	1.37
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
HMPRO25NA	18 พ.ย. 68	2.75	2,000,000.00	2,007,216.64	1.37
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
LH26OA	9 ต.ค. 69	3.63	2,000,000.00	2,020,157.48	1.38
บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด					
LOTUSS264A	20 เม.ย. 69	3.20	2,000,000.00	2,014,382.90	1.38
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)					
SCB265A	10 พ.ค. 69	2.95	3,000,000.00	3,022,347.87	2.07
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)					
SCC27NA	25 พ.ย. 70	-	4,000,000.00	3,703,736.60	2.53
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPALI258A	15 ส.ค. 68	-	2,000,000.00	1,970,421.70	1.35

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ย (%)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
SPALI259A	22 ก.ย. 68	-	2,000,000.00	1,965,260.84	1.34
SPALI262A	27 ก.พ. 69	-	1,000,000.00	971,934.94	0.67
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)					
TCAP265A	29 พ.ค. 69	-	2,000,000.00	1,927,143.60	1.32
TCAP272A	10 ก.พ. 70	3.73	2,000,000.00	2,036,692.18	1.39
บริษัท เงินดีลส์ จำกัด (มหาชน)					
TIDLOR258A	18 ส.ค. 68	-	2,000,000.00	1,967,525.80	1.35
TIDLOR259A	13 ก.ย. 68	3.14	2,000,000.00	2,005,748.22	1.37
TIDLOR273A	29 มี.ค. 70	3.38	1,000,000.00	1,005,779.58	0.69
บริษัท ไทโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด					
TLT262A	24 ก.พ. 69	2.75	5,000,000.00	5,011,179.90	3.43
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)					
TOP25NA	11 พ.ย. 68	2.99	1,000,000.00	1,004,274.84	0.69
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
TRUE251B	20 ม.ค. 68	3.20	1,000,000.00	1,000,140.43	0.68
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
TU26NA	6 พ.ย. 69	2.78	1,000,000.00	1,003,810.26	0.69
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
WHA263A	28 มี.ค. 69	3.00	2,000,000.00	2,007,707.46	1.37
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
WHAUP256B	1 มี.ย. 68	3.06	1,000,000.00	1,002,859.48	0.69
รวมหุ้น				109,189,775.40	74.71
รวมเงินลงทุน				146,160,428.92	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		5,108,628.62	3,650,064.76
รวมรายได้		5,108,628.62	3,650,064.76
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4	1,252,208.28	717,739.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		61,585.95	35,299.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4	246,343.61	141,199.08
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		42,000.00	42,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		18,569.16	17,051.38
รวมค่าใช้จ่าย		1,620,707.00	953,290.15
รายได้สุทธิ		3,487,921.62	2,696,774.61
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		1,376,549.19	589,435.53
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		1,376,549.19	589,435.53
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		4,864,470.81	3,286,210.14

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบทดลองเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	4,864,470.81	3,286,210.14
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	249,157,070.43	34,231,120.58
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(54,199,182.17)	(20,868,849.39)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	199,822,359.07	16,648,481.33
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	144,969,070.22	128,320,588.89
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	344,791,429.29	144,969,070.22

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	8,774,124.8021	7,962,527.1224
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	14,823,312.1639	2,090,384.9280
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(3,225,885.8231)	(1,278,787.2483)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	20,371,551.1429	8,774,124.8021

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้เป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2544 โดยมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรม จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินออมระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุ รวมทั้งการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุนในกองทุนของผู้ถือหน่วยจากประชาชนทั่วไป ซึ่งจะนำเงินไปลงทุนในตราสารแห่งหนี้ที่มีความมั่นคงเป็นหลัก โดยจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน หรือกองทุนรวมผสม

กองทุนมีข้อกำหนดพิเศษแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป คือ ผู้ลงทุนต้องลงทุนสม่ำเสมออย่างน้อยปีละครั้ง และจะได้ถอนเงินลงทุนโดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเมื่อผู้ลงทุนอายุไม่น้อยกว่า 55 ปี และมีการลงทุนมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ได้แก่ การได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุนและเงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่ได้รับเนื่องจากการได้ถอนเงินลงทุนมารวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ทั้งนี้ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขตามกฎหมายกำหนด

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กองทุนจัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยจัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.4 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

3.5 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,252,208.28	717,739.96	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	246,343.61	141,199.08	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	157,805.02	64,741.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	31,044.55	12,736.47

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2568</u>	<u>2567</u>
ซื้อเงินลงทุน	997,018,330.05	599,765,406.23
ขายเงินลงทุน	807,758,963.92	587,534,212.44

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

6.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้ (หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
เงินฝากประจำ	-	6,000,000.00	-	6,000,000.00
ตราสารหนี้	-	331,798,436.65	-	331,798,436.65

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้ (หน่วย : บาท)

	<u>ระดับ 1</u>	<u>ระดับ 2</u>	<u>ระดับ 3</u>	<u>รวม</u>
<u>สินทรัพย์</u>				
เงินฝากประจำ	-	11,000,000.00	-	11,000,000.00
ตราสารหนี้	-	135,160,428.92	-	135,160,428.92

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของเงินฝากประจำ คำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุคำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่นับแตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

6.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย คงที่	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	165,226,005.80	50,012,175.04	122,560,255.81	337,798,436.65
เงินฝากธนาคาร	-	5,924,304.71	-	5,924,304.71
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,487,548.40	1,487,548.40
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	44,969.42	44,969.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	238,610.73	238,610.73

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มี	
	คงที่	ปรับขึ้นลง	อัตราดอกเบี้ย	รวม
		ตามราคาตลาด		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	101,018,297.36	5,000,097.05	40,142,034.51	146,160,428.92
เงินฝากธนาคาร	-	3,303,130.34	-	3,303,130.34
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,147,758.30	1,147,758.30
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	5,060,472.65	5,060,472.65
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	383,659.35	383,659.35
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	122,662.15	122,662.15

6.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุน ไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

6.5 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารทางการเงิน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลงจึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ โดยพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีฐานะการเงินที่มั่นคง เช่น ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออกหรือรับรอง รับอาวัล ค้ำประกันทั้งเงินต้นและดอกเบี้ย หรือพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือก เช่น ทำการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท รวมถึงการกำหนดนโยบายการลงทุนตลอดจนกำหนดวงเงินในการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุน

7. ข้อมูลเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่ผู้ออกผิन्छชำระหนี้หรือผิดเงื่อนไขที่ตกลงไว้

กองทุนได้ลงทุนในหุ้นกู้โดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ในราคาทุนจำนวน 5.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ ไม่มีหลักประกัน โดยมีมูลค่าหน้าตั๋ว 5.00 ล้านบาท ครบกำหนดชำระวันที่ 23 มิถุนายน 2563 บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวประสบปัญหาทางการเงิน เป็นเหตุให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทจัดการได้แยกเงินลงทุนในหุ้นกุดังกล่าวออกมาพักไว้ก่อน (Set aside) เพื่อรอรับชำระหนี้หรือขายออก โดยจะไม่นำมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวมาคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยเมื่อได้รับชำระหนี้ หรือขายหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ บริษัทจัดการจะชำระเงินตามสิทธิให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีรายชื่อ ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2563 สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และได้ตัดบัญชีเงินลงทุนในหุ้นกุดังกล่าวเป็นขาดทุนจากเงินลงทุน จำนวน 5.00 ล้านบาท

8. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569