



krungsri

Asset
Management

A member of  MUFG

รายงานประจำปี 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 – 30 กันยายน 2568

กองทุนรวม

KFUSSSF

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการออม

Krungsri US Equity SSF

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand

T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี

อาคารเพลีนจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปี 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีวิสุทธิกิจเพื่อการออม

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	32
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	35
● ผลการดำเนินงาน	36
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	37
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานประจำปี ของกองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอีควิตี้เพื่อการออม (KFUSSSF) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอีควิตี้เพื่อการออม มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 91.31 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 5.8194 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 เดือน ลดลงร้อยละ 5.38 ลดลงมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่ลดลงร้อยละ 1.47

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา GQG Partners US Equity Fund (กองทุนหลัก) ปรับตัวลดลงประมาณ 1.47% ถึงแม้ว่าตลาดสหรัฐฯ จะทยอยฟื้นตัวขึ้นมาก็ตาม เนื่องจากกองทุนหลักยังคงมีมุมมองที่ Defensive และมีความกังวลต่อหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นมาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ Valuations ในกลุ่มเทคโนโลยีอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับอดีต โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นได้ดีในช่วงปลายปี 2567 จากการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) โดยมีการทยอยลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 100bps ในปี 2567 มาอยู่ที่ 4.25%-4.5% อย่างไรก็ตาม ตลาดสหรัฐฯ กลับมามีความผันผวนอีกครั้งในเดือนเมษายน 2568 จากนโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่เพิ่มความกังวลต่อเงินเฟ้อในสหรัฐฯ และเพิ่มแนวโน้มที่เศรษฐกิจสหรัฐฯ จะชะลอตัวลง ส่งผลให้นักลงทุนคาดว่า Fed อาจจะต้องลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงได้ช้ากว่าคาด เนื่องจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราการเก็บจริงของภาษีนำเข้าของทรัมป์ถูกปรับลดลงมาอยู่ที่ระดับ 15-20% เท่านั้น หลังหลายประเทศสามารถเข้าไปขอเจรจาสำเร็จ ด้าน Fed เองส่งสัญญาณว่าจะสามารถลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงได้ราว 2-3 ครั้งในปีนี้ โดยเริ่มลดลง 25bps ในเดือนกันยายนที่ผ่านมา

ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2568 กองทุนหลักมีการลงทุนในหมวด Utilities 22.45% หมวดสินค้าจำเป็น 20.56% หมวด Financials 19.0% และหมวด Communication Services 15.28% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

สำหรับแนวโน้มการลงทุน กองทุนหลักยังคงมีมุมมองที่ดีต่อการลงทุนในตลาดสหรัฐฯ โดยเฉพาะหลังจากที่ทรัมป์ชนะการเลือกตั้ง โดยเราคาดว่าจะเห็นนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจในสหรัฐฯ และนโยบายการลดภาษีนิติบุคคล อย่างไรก็ตาม การมาของทรัมป์อาจสร้างความผันผวนมากขึ้นในตลาด โดยเฉพาะจากความไม่แน่นอนทางการเมืองและนโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าของทรัมป์ ทั้งนี้ คาดว่าการเจรจาเรื่องการลดภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ จะมีต่อเนื่อง โดยอัตราการเก็บจริงอาจปรับลดลงมา อีกความเสี่ยงหนึ่งที่เพิ่มขึ้นจากความไม่แน่นอนด้านการเพิ่มภาษีนำเข้าคืออัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น ซึ่งจะกดดันการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed อย่างไรก็ตาม เรายังคงอยู่ในทิศทางที่ลดอัตราดอกเบี้ยซึ่งอาจทำได้อีกประมาณ 2 ครั้งในปี 2568 นี้

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน
กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตีเพื่อการออม

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตีเพื่อการออม (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับระยะเวลา วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2568 และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังของปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นลงทุน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวจินณพัทธ์ ตั้งจิตนบ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

10 ตุลาคม 2568

โทรศัพท์ 02-106-1390

กรุณาติดต่อ คุณรุ่งวิทย์ มณีวงศ์ R.

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

140 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ทะเบียนเลขที่ 0107536000498

sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited

140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330

Registration No. 0107536000498

sc.com/th

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิกวิดีเพื่อการออม
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิกวีดีเพื่อการออม

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิกวีดีเพื่อการออม ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิกวีดีเพื่อการออม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องงบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้องหรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(ดร.กมลเมตต์ กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 10435

วันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตวีเพื่อการออม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		89,756,977.03	70,932,967.91
เงินฝากธนาคาร		2,643,710.77	2,427,713.66
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	223,374.74	6,224,165.85
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		133.91	202.19
จากการขายหน่วยลงทุน		-	24,666.67
รวมสินทรัพย์		<u>92,624,196.45</u>	<u>79,609,716.28</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	483,158.53	461,964.64
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		642,755.29	593,906.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		181,511.87	124,586.13
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		20.09	30.33
หนี้สินอื่น		<u>2,817.48</u>	<u>1,693.24</u>
รวมหนี้สิน		<u>1,310,263.26</u>	<u>1,182,181.10</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>91,313,933.19</u>	<u>78,427,535.18</u>
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		156,911,079.09	127,516,539.64
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(60,463,158.59)	(50,964,016.07)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		<u>(5,133,987.31)</u>	<u>1,875,011.61</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>91,313,933.19</u>	<u>78,427,535.18</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		5.8194	6.1503
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		15,691,107.9089	12,751,653.9635

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการออม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ					
หน่วยลงทุน					
กองทุน GQG Partners US Equity Fund					
Class I USD Accumulating					
จำนวน 189,026.3020 หน่วย					
มูลค่าหน่วยละ 14.6700 เหรียญสหรัฐฯ					
รวมเป็นเงิน 2,773,015.85 เหรียญสหรัฐฯ	IE00BN4GYG85	ไม่มีกำหนดอายุ	94,434,671.57	89,756,977.03	100.00
รวมหน่วยลงทุน				89,756,977.03	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 94,434,671.57 บาท)				89,756,977.03	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีเอสอีควิตี้เพื่อการออม
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ					
หน่วยลงทุน					
กองทุนเปิด Baille Gifford US Equity Growth Fund					
จำนวน 74,426.6280 หน่วย					
มูลค่าหน่วยละ 29.6119 เหรียญสหรัฐฯ					
รวมเป็นเงิน 2,203,913.87 เหรียญสหรัฐฯ	IE00B8HW2209	ไม่มีกำหนดอายุ	64,057,901.09	70,932,967.91	100.00
รวมหน่วยลงทุน				70,932,967.91	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 64,057,901.09 บาท)				70,932,967.91	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตีเพื่อการออม

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		861.28	821.52
รวมรายได้		<u>861.28</u>	<u>821.52</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	960,288.78	522,551.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		30,974.77	20,902.09
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	5	154,873.82	104,510.34
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	60,000.00
รวมค่าใช้จ่าย		<u>1,206,137.37</u>	<u>707,963.96</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(1,205,276.09)</u>	<u>(707,142.44)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		8,802,721.79	(182,349.76)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(11,552,761.36)	19,509,170.92
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		4,436,510.00	(2,576,044.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(6,021,985.00)	7,885,554.10
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(1,468,079.08)	(7,766,933.01)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น		<u>(5,803,593.65)</u>	<u>16,869,397.75</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		<u>(7,008,869.74)</u>	<u>16,162,255.31</u>
หัก ภาษีเงินได้	3.6	<u>(129.18)</u>	<u>(123.22)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>(7,008,998.92)</u>	<u>16,162,132.09</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิตีวีเพื่อการออม
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(7,008,998.92)	16,162,132.09
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี	48,699,454.92	37,871,649.58
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี	(28,804,057.99)	(18,186,828.95)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	12,886,398.01	35,846,952.72
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	78,427,535.18	42,580,582.46
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	91,313,933.19	78,427,535.18
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	12,751,653.9635	9,156,715.9289
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,593,570.6827	6,852,599.4984
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(4,654,116.7373)	(3,257,661.4638)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	15,691,107.9089	12,751,653.9635

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการออม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการออม ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2564 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 เป็นต้นไป บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักของกองทุนซึ่งเดิมกองทุนนี้มีนโยบายลงทุนในกองทุนหลัก Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund, Class B Acc (USD) เป็นมีนโยบายลงทุนในกองทุนหลัก GQG Partners US Equity Fund, Class I USD Accumulating

สืบเนื่องจาก บริษัทจัดการได้ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนหลักดังกล่าวมาในระยะเวลาหนึ่งแล้วพบว่า กองทุนหลักมีผลตอบแทนไม่เป็นที่น่าพอใจเมื่อเทียบกับกองทุนอื่น และอาศัยข้อความตามสาระสำคัญที่ระบุไว้ในโครงการจัดการของกองทุนฯ ข้อ 2. เรื่อง "รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ" ซึ่งกำหนดไว้ว่า ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศและ/หรือการลงทุนในกองทุน Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund ไม่เหมาะสมอีกต่อไป เช่น มีผลตอบแทนของกองทุนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใด โดยอาจเป็นกองทุนที่บริหารและจัดการลงทุนภายใต้บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศรายเดิมหรือไม่ก็ได้

กองทุนเป็นกองทุนรวมเพื่อการออมที่ลงทุนในต่างประเทศ และเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารทุน (Equity fund) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีเป้าหมายให้ผลตอบแทนในการถือครองหน่วยลงทุนในระยะยาว โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ชื่อ GQG Partners US Equity Fund ("กองทุนหลัก") ซึ่งมีนโยบายลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และอปชัน ของบริษัทที่อยู่ในสหรัฐฯ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่นอกสหรัฐฯ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มประเทศตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Market) และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) ทั้งนี้ กองทุนหลักดังกล่าวบริหารจัดการโดยบริษัท Bridge Fund Management Limited และเป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารกลางประเทศไอร์แลนด์ (Central Bank of Ireland) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐเป็นสกุลเงินหลัก และกองทุนหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในหลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินเหรียญสหรัฐ สกุลเงินยูโร สกุลเงินปอนด์ สกุลเงินฟรังก์สวิส สกุลเงินเยน ดอลลาร์สิงคโปร์ เป็นต้น อนึ่ง กองทุนหลักข้างต้นมีการเสนอขายในหลาย Class ซึ่งสามารถลงทุนได้ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน โดยแต่ละ Class ของหน่วยลงทุนอาจมีความแตกต่างกันในเรื่องของนโยบายการจัดสรรกำไร/ผลตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือคุณสมบัติของผู้ลงทุน เป็นต้น ซึ่งบริษัทจัดการจะพิจารณาเลือกลงทุนใน Class I USD Accumulating (เป็น Class ที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนสถาบัน ชื่อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ และ ไม่มีการจ่ายเงินปันผล)

สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากธนาคาร ที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินหรือไม่ก็ได้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลเงินต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ

กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน/ด้านราคาตราสาร/อัตราดอกเบี้ย ซึ่งพิจารณาจากสภาพการณ์ของตลาด กฎระเบียบ หรือข้อบังคับ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน สำหรับค่าใช้จ่ายโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทางการเงิน จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การแบ่งปันส่วนทุน

หลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลซึ่งจะจ่ายได้เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมและจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมในรอบระยะเวลาบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลของกองทุนในแต่ละครั้ง จะเลือกจ่ายให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์อย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) จ่ายจากเงินปันผลหรือดอกเบี้ยรับที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุน

(2) จ่ายได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของกำไรสะสมดังกล่าว หรือกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่จ่ายเงินปันผล หากกรณีเกณฑ์ที่ใช้พิจารณาดังกล่าวข้างต้นในแต่ละงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วย

กองทุนบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนเพื่อประกาศจ่ายเงินปันผล

3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

3.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.5 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา
กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	194,033,435.09	20,730,202.90
ขายเงินลงทุน	170,991,307.32	4,950,277.09

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหาร โดย บริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	960,288.78	522,551.53	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	154,873.82	104,510.34	ตามเกณฑ์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม		มูลค่าของสัญญา	
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน	ณ วันครบกำหนด	
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา
สัญญา Spot				
รายการซื้อ	52,000.00 เหรียญสหรัฐ	33.3900	15 ต.ค. 2567 - 17 ต.ค. 2567	1,736,280.00
รายการซื้อ	38,100.00 เหรียญสหรัฐ	34.0050	6 พ.ย. 2567 - 8 พ.ย. 2567	1,295,590.50
รายการซื้อ	407,000.00 เหรียญสหรัฐ	34.0050	6 พ.ย. 2567 - 8 พ.ย. 2567	13,840,035.00
รายการซื้อ	102,000.00 เหรียญสหรัฐ	34.0050	6 พ.ย. 2567 - 8 พ.ย. 2567	3,468,510.00
รายการซื้อ	234,000.00 เหรียญสหรัฐ	34.7740	15 ม.ค. 2568 - 17 ม.ค. 2568	8,137,116.00
รายการซื้อ	91,000.00 เหรียญสหรัฐ	34.7740	15 ม.ค. 2568 - 17 ม.ค. 2568	3,164,434.00
รายการซื้อ	69,000.00 เหรียญสหรัฐ	34.7740	15 ม.ค. 2568 - 17 ม.ค. 2568	2,399,406.00

					(หน่วย : บาท)
ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม				มูลค่าของสัญญา
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน			ณ วันครบกำหนด
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา		สัญญา
สัญญา Spot (ต่อ)					
รายการซื้อ	92,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.7740	15 ม.ค. 2568 - 17 ม.ค. 2568	3,199,208.00
รายการซื้อ	105,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.7740	15 ม.ค. 2568 - 17 ม.ค. 2568	3,651,270.00
รายการซื้อ	171,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.6610	8 เม.ย. 2568 - 11 เม.ย. 2568	5,927,031.00
รายการซื้อ	558,000.00	เหรียญสหรัฐ	32.7120	28 พ.ค. 2568 - 30 พ.ค. 2568	18,253,296.00
รวมรายการซื้อ	1,919,100.00	เหรียญสหรัฐ			65,072,176.50
รายการขาย	39,975.00	เหรียญสหรัฐ	33.7080	7 มี.ค. 2568 - 11 มี.ค. 2568	1,347,477.30
รายการขาย	46,159.00	เหรียญสหรัฐ	33.6735	14 มี.ค. 2568 - 19 มี.ค. 2568	1,554,335.09
รวมรายการขาย	86,134.00	เหรียญสหรัฐ			2,901,812.39
สัญญา Forward					
รายการขาย	102,000.00	เหรียญสหรัฐ	33.3400	15 ต.ค. 2567 - 8 พ.ย. 2567	3,400,680.00
รายการขาย	576,000.00	เหรียญสหรัฐ	33.7030	6 พ.ย. 2567 - 21 มี.ค. 2568	19,412,928.00
รายการขาย	616,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.5370	15 ม.ค. 2568 - 9 พ.ค. 2568	21,274,792.00
รายการขาย	572,000.00	เหรียญสหรัฐ	32.4445	28 พ.ค. 2568 - 12 ก.ย. 2568	18,558,254.00
รวมรายการขาย	1,866,000.00	เหรียญสหรัฐ			62,646,654.00

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีรายการดังนี้

					(หน่วย : บาท)
ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม				มูลค่าของสัญญา
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน			ณ วันครบกำหนด
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา	
สัญญา Spot					
รายการซื้อ	34,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.9770	28 ก.พ. 2567 - 1 มี.ค. 2567	1,223,218.00

					(หน่วย : บาท)
ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม				มูลค่าของสัญญา
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน		อัตราแลกเปลี่ยน		ณ วันครบกำหนด
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ		ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา
สัญญา Spot (ต่อ)					
รายการซื้อ	67,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.9770	28 ก.พ. 2567 - 1 มี.ค. 2567	2,410,459.00
รายการซื้อ	64,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.9770	28 ก.พ. 2567 - 1 มี.ค. 2567	2,302,528.00
รายการซื้อ	66,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.9770	28 ก.พ. 2567 - 1 มี.ค. 2567	2,374,482.00
รายการซื้อ	59,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.9770	28 ก.พ. 2567 - 1 มี.ค. 2567	2,122,643.00
รวมรายการซื้อ	290,000.00	เหรียญสหรัฐ			10,433,330.00
สัญญา Forward					
รายการซื้อ	53,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.4995	5 ม.ค. 2567 - 9 ก.พ. 2567	1,828,473.50
รายการซื้อ	42,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.4400	5 ม.ค. 2567 - 1 มี.ค. 2567	1,446,480.00
รายการซื้อ	299,000.00	เหรียญสหรัฐ	36.3400	10 เม.ย. 2567 - 17 เม.ย. 2567	10,865,660.00
รายการซื้อ	72,000.00	เหรียญสหรัฐ	36.3400	10 เม.ย. 2567 - 17 เม.ย. 2567	2,616,480.00
รายการซื้อ	94,000.00	เหรียญสหรัฐ	36.5665	17 เม.ย. 2567 - 26 ก.ค. 2567	3,437,251.00
รายการซื้อ	74,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.0015	5 ส.ค. 2567 - 6 ก.ย. 2567	2,590,111.00
รวมรายการซื้อ	634,000.00	เหรียญสหรัฐ			22,784,455.50
รายการขาย	64,000.00	เหรียญสหรัฐ	34.6975	18 ธ.ค. 2566 - 1 มี.ค. 2567	2,220,640.00
รายการขาย	283,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.6675	28 ก.พ. 2567 - 14 มิ.ย. 2567	10,093,902.50
รายการขาย	16,301.70	เหรียญสหรัฐ	36.3400	10 เม.ย. 2567 - 17 เม.ย. 2567	592,403.78
รายการขาย	314,000.00	เหรียญสหรัฐ	36.0388	10 เม.ย. 2567 - 26 ก.ค. 2567	11,316,183.20
รายการขาย	83,000.00	เหรียญสหรัฐ	35.6685	18 ก.ค. 2567 - 8 พ.ย. 2567	2,960,485.50
รวมรายการขาย	760,301.70	เหรียญสหรัฐ			27,183,614.98

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	106,216.68	52,085.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนค้างจ่าย	12,746.00	10,417.12

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ในฐานะคู่สัญญาจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีรายการดังนี้

(หน่วย : บาท)

ประเภทของรายการ	จำนวนเงินตาม		มูลค่าของสัญญา	
ของสัญญาแลกเปลี่ยน	สัญญาแลกเปลี่ยน	อัตราแลกเปลี่ยน	ณ วันครบกำหนด	
เงินตราต่างประเทศ	เงินตราต่างประเทศ	ตามสัญญา	อายุของสัญญา	สัญญา
สัญญา Forward				
รายการขาย	83,000.00 เหรียญสหรัฐ	35.6685	18 ก.ค. 2567 - 8 พ.ย. 2567	2,960,485.50

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 เป็นต้นไป กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสบีคิวเพื่อการออม ได้เลือกลงทุนใน

หน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ GQG Partners US Equity Fund, Class I USD Accumulating

ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	GQG Partners US Equity Fund
ลักษณะเฉพาะของ	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนสถาบัน
Class I USD Accumulating	(2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันที่จัดตั้ง Share Class	24 มิถุนายน 2564
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมตราสารทุน

วัตถุประสงค์การลงทุน

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนเพื่อให้มูลค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้นในระยะยาว

นโยบายการลงทุน

โดยปกติกองทุนจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุน ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และออปชัน ของบริษัทที่อยู่ในสหรัฐฯ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่อยู่นอกสหรัฐฯ ทั้งที่อยู่ในกลุ่มประเทศตลาดพัฒนาแล้ว (Developed Market) และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market)

กองทุนนี้ไม่มีข้อจำกัดเกี่ยวกับขนาดของเงินทุนของบริษัทที่ลงทุน หรือการมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งเป็นการเฉพาะเจาะจง โดยกองทุนจะลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรม บริษัทที่กองทุนพิจารณาว่าเป็นบริษัทในสหรัฐฯ จะขึ้นอยู่กับหลักเกณฑ์ต่อไปนี้

- (1) สินทรัพย์ของบริษัทไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 อยู่ในสหรัฐฯ หรือ
- (2) รายได้ของบริษัทไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 มาจากการดำเนินธุรกิจในสหรัฐฯ หรือ
- (3) บริษัทมีการจัดตั้ง หรือมีการดำเนินงานหลัก หรือมีสถานที่ประกอบธุรกิจหลัก หรือมีโรงงานผลิตหลักอยู่ในสหรัฐฯ หรือ
- (4) หลักทรัพย์ของบริษัทมีการซื้อขายในสหรัฐฯ เป็นหลัก

นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน รวมถึงตราสารแสดงสิทธิในการฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ได้แก่ American Depositary Receipts ("ADRs"), European Depositary Receipts ("EDRs") และ Global Depositary Receipts ("GDRs")) ที่ออกโดยธนาคารหรือบริษัททรัสต์ เพื่อเป็นการแสดงถึงความเป็นเจ้าของในหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทในตลาดหลักทรัพย์นอกประเทศสหรัฐอเมริกา

นโยบายการลงทุน (ต่อ)

กองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์ต่อไปเพื่อวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น ได้แก่ Participation หรือ Participatory Notes ("P-Notes") และ /Low Exercise Price Option หรือ LEPOs ซึ่งรวมเรียกว่า "Synthetic Equities" หรือ "ตราสารทุนที่สร้างขึ้นใหม่" ซึ่งการใช้ตราสารดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการลงทุนของกองทุน กองทุนอาจใช้ Synthetic Equities โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเข้าถึงหลักทรัพย์ที่นักลงทุนต่างชาติไม่สามารถลงทุนได้หรือมีต้นทุนสูงจนเกินไป หรือมีความยุ่งยากในการลงทุน เนื่องจากประเด็นในการจดทะเบียนหลักทรัพย์ เป็นต้น ประเทศที่นักลงทุนชาวต่างชาติเข้าถึง P-Notes ได้ยาก ได้แก่ บังกลาเทศ จีน อินเดีย ปากีสถาน ซาอุดีอาระเบีย เกาหลีใต้ และไต้หวัน

Synthetic Equities บางชนิดเป็นตราสารที่พยายามเลียนแบบตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ผู้ถือหุ้นต่างชาติไม่สามารถถือได้โดยตรงหรือเห็นว่ามีประโยชน์มากกว่าที่จะเป็นเจ้าของทางอ้อมผ่านเครื่องมือการลงทุนดังกล่าว Synthetic Equities เหล่านี้จะไม่ Embedded Leverage ทั้งนี้ กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนใน Synthetic Equities ได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกก่อนนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Initial Public Offerings: IPOs)

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันทำการขายและรับซื้อคืน

ทุกวันทำการซื้อขาย

การจ่ายเงินปันผล

ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทจัดการกองทุน

Bridge Fund Management Limited

ผู้จัดการกองทุน

GQG Partners LLC

นายทะเบียน

Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited

ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

ผู้สอบบัญชี

KPMG

ตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) จนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567 กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการออม ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อ Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund, Class B Acc (USD)

ข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

ชื่อกองทุน	Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund
ลักษณะเฉพาะของ Class B Acc (USD)	(1) เป็น Class ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน (2) ทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ และไม่มีการจ่ายเงินปันผล
วันจดทะเบียนกองทุน	13 พฤศจิกายน 2555
วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะได้รับผลตอบแทนโดยรวมสูงสุดจากการลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของทางการ (Regulated Market) เป็นหลัก นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัดส่วนที่น้อยกว่าในหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้อื่น ๆ ตามที่มีการเปิดเผยไว้ในนโยบายการลงทุน ตราสารการเงินในตลาดเงิน เงินสด และตราสารที่เทียบเท่าเงินสด กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนใน Regulated Market ของสหรัฐฯ เป็นหลัก ซึ่งมีการกระจายการลงทุนที่หลากหลายและอาจลงทุนไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีรายได้หรือสินทรัพย์ส่วนใหญ่อยู่ในสหรัฐฯ ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน ซื้อขาย หรือจัดจำหน่ายใน Regulated Market ทั่วโลก ตราสารทุนที่กองทุนลงทุนจะต้องมีองค์ประกอบหลักเป็นหุ้นสามัญและหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนมือได้อื่น ๆ เช่น หลักทรัพย์ที่แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ (Convertible Securities) หลักทรัพย์บุริมสิทธิ (Preferred Securities) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Participation Notes) หลักทรัพย์บุริมสิทธิที่สามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ (Convertible Preferred Securities) ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) และสิทธิ (Right) ในการซื้อหุ้นสามัญ ทั้งนี้ ตราสารทุนที่กองทุนลงทุนจะต้องไม่อยู่ในอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งโดยเฉพาะ และอาจมีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) ที่มีขนาดเล็ก กลาง หรือใหญ่ก็ได้

วัตถุประสงค์	กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงจากความผัน
และนโยบายการลงทุน (ต่อ)	ผวนของอัตราแลกเปลี่ยน แต่จะไม่มุ่งหวังผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ อาจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหาร การลงทุนเท่านั้น
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
บริษัทจัดการกองทุน	Baillie Gifford Worldwide Funds PLC
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สินของกองทุน	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

7. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมี
จำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	
	มูลค่ายุติธรรม	
	สินทรัพย์	หนี้สิน
จำนวนเงินตามสัญญา		
เหรียญสหรัฐ¹	บาท	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,596,000.00	83,411,395.30
รวมมูลค่ายุติธรรม	223,374.74	483,158.53

(หน่วย : บาท)

	2567	
	มูลค่ายุติธรรม	
	สินทรัพย์	หนี้สิน
จำนวนเงินตามสัญญา		
เหรียญสหรัฐ¹	บาท	
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	182,000.00	6,300,935.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,271,000.00	78,992,222.10
รวมมูลค่ายุติธรรม	6,224,165.85	461,964.64

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	89,756,977.03	-	89,756,977.03
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	223,374.74	-	223,374.74
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	483,158.53	-	483,158.53

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
กองทุน	-	70,932,967.91	-	70,932,967.91
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	6,224,165.85	-	6,224,165.85
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	461,964.64	-	461,964.64

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์	2,643,710.77	-	-	2,643,710.77
หน่วยลงทุน	-	-	89,756,977.03	89,756,977.03
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	223,374.74	223,374.74
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	133.91	133.91

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	483,158.53	483,158.53
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	642,755.29	642,755.29
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	181,511.87	181,511.87
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	20.09	20.09
หนี้สินอื่น	-	-	2,817.48	2,817.48

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากออมทรัพย์	2,427,713.66	-	-	2,427,713.66
หน่วยลงทุน	-	-	70,932,967.91	70,932,967.91
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	6,224,165.85	6,224,165.85
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	202.19	202.19
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	24,666.67	24,666.67

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	461,964.64	461,964.64
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน				
หน่วยลงทุน	-	-	593,906.76	593,906.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	124,586.13	124,586.13
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	30.33	30.33
หนี้สินอื่น	-	-	1,693.24	1,693.24

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนนำเงินลงทุนซึ่งเป็นเงินบาทไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ จึงอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินของทั้งสองสกุลเงินได้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในสกุลเงินต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และหากคาดการณ์ผิดจะทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ)

รายการ	2568	2567
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่าชุดิธรรม)	2,773,015.85	2,203,913.87

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้นโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ในอัตรา 1 เหรียญสหรัฐฯ เท่ากับ 32.3680 บาท และ 32.1850 บาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 7)

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิกวิดีเพื่อการออม

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 กันยายน 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	2,643,844.68	2.90
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate A-	2,643,844.68	2.90
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	89,756,977.03	98.29
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	89,756,977.03	98.29
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(259,783.79)	(0.29)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
FITCH-LONG		
Rate AA+	223,374.74	0.24
Rate AA	(483,158.53)	(0.53)
อื่นๆ	(827,104.73)	(0.90)
เจ้าหนี้	(645,592.86)	(0.70)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(181,511.87)	(0.20)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	91,313,933.19	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอภีวีดีเพื่อการออม

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 30 กันยายน 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	15,158,111.00	(0.0269)	24 ต.ค. 2568	(24,528.36)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	16,477,075.20	(0.3655)	16 ม.ค. 2569	(333,760.23)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	9,188,588.60	0.2446	3 ต.ค. 2568	223,374.74
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	25,160,850.00	(0.0697)	14 พ.ย. 2568	(63,601.62)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	17,426,770.50	(0.0671)	4 ธ.ค. 2568	(61,268.32)

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น	
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ	
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้	
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้	
	C		C		
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	

หมายเหตุ

- เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสอิคิวตีเพื่อการออม

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	960.29	0.9953
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	30.97	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	154.87	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	60.00	0.0622
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	1,206.13	1.2501

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ปัจจุบันเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 1.3375 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้เพื่อการออม

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (14 ตุลาคม 2564)
KFUSSSF	-8.96%	-2.17%	-5.42%	-5.38%	+10.09%	N/A	N/A	-12.76%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-10.88%	-1.55%	-7.60%	-1.47%	+10.18%	N/A	N/A	-9.39%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+15.15%	+7.97%	+14.16%	+15.18%	+25.87%	N/A	N/A	+34.58%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+16.70%	+10.60%	+15.67%	+17.15%	+26.13%	N/A	N/A	+34.38%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีอยุธยาเพื่อการออม	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
(<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

- | | |
|------------------|-----------------|
| 1. นายชวลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 2. นายสาธิต | บัวชู |
| 3. นางสาวสาวณี | สุขศรีวงศ์ |
| 4. นายปิติ | ประติพัทธ์พงษ์ |
| 5. นายกวิพ | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6. นายเอกชัย | บุญยะพงษ์ไชย |
| 7. นายจตุรันต์ | สอนไว |
| 8. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 9. นายพงศ์สันต์ | อนุรัตน์ |
| 10. นางสาววรรดา | ตันติสุนทร |
| 11. นายวัชรินทร์ | ด้วงสังข์ |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา 0.11 เท่า

(5) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 30/09/2025)

Total Return Performance % (USD)

Investment	1mo	3mos	YTD	1yr	3yrs	ITD	ITD ¹
Fund (Gross of Fees)	-0.17	-1.10	-5.22	-5.23	16.89	9.88	49.55
Fund (Net of Fees)	-0.20	-1.21	-5.54	-5.66	16.37	9.39	46.70
Benchmark	3.65	8.12	14.83	17.60	24.94	12.76	67.02
+/- (net vs benchmark)	-3.85	-9.34	-20.37	-23.26	-8.57	-3.37	-20.32

Performance data quoted represents past performance. **Past performance does not guarantee future results.** Performance data current to most recent month-end may be obtained by emailing ucits@ggg.com or visiting ggg.com/products/ucits. Investment return and principal value will fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original cost. Fund (Gross of Fees) returns excludes commissions, fees, and other associated charges. These costs will reduce an investor's actual returns. Returns greater than one year are annualized unless otherwise noted. Performance may reflect agreements to limit a fund's expenses, which would further reduce performance if not in effect. Returns are calculated net of taxes withheld on foreign dividends, interest, and capital gains, and include reinvestment of dividends and capital gains. Dividends accrued as of ex-dividend date. There can be no assurance that the Fund will achieve its investment objective. Characteristics calculations exclude cash. Unless otherwise indicated, data and calculations are sourced from GQG Partners, Northern Trust, MSCI, Standard and Poor's, Morningstar, and certain fund rating agencies. ¹Cumulative returns.

Top 10 Holdings %

Holding	Fund
Philip Morris Intl Inc	8.32
AT&T Inc	6.71
Verizon Communications Inc	5.40
Progressive Corp OH	5.02
Altria Group Inc	4.91
Cigna Group	4.70
American Elec Pwr Co Inc	4.69
Exxon Mobil Corp	4.23
American Intl Group Inc	4.15
Meta Platforms Inc	3.40
Top 10 Holdings %	51.53

GICS Sectors %

Sector	Fund	Index	-/+
Comm Serv	15.52	10.14	5.38
Cons Disc	-	10.54	-10.54
Cons Stap	19.37	4.91	14.46
Energy	8.20	2.89	5.32
Financials	20.29	13.54	6.75
Health Care	10.16	8.86	1.30
Industrials	-	8.29	-8.29
Info Tech	2.59	34.78	-32.20
Materials	-	1.77	-1.77
Real Estate	-	1.94	-1.94
Utilities	22.90	2.35	20.55
Cash	0.97	-	0.97

Top 10 Countries %

Country	Fund	Index	-/+
United States	93.22	100.00	-6.78
Canada	2.41	-	2.41
Switzerland	2.23	-	2.23
United Kingdom	1.17	-	1.17