

# BCAP-DHSL

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ชอร์ตเทอม  
ลิกวิดิตี

BCAP Dynamic Hedged Short Term  
Liquidity Fund

ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568



|  | หน้า |
|--|------|
| ความเห็นของบริษัทจัดการ.....   | 1    |
| ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์.....  | 2    |
| ข้อมูลของบริษัทจัดการ.....   | 3    |
| รายชื่อผู้จัดการกองทุน.....  | 4    |
| ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม.....  | 5    |
| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน.....   | 6    |
| ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม.....   | 7    |
| รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน.....                                | 8    |
| ข้อมูลการลงทุนในกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ..... | 9    |
| รายละเอียดสรุปเงินลงทุน.....   | 10   |
| ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR).....       | 11   |
| รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกองทุน.....                                      | 12   |
| รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการประกอบธุรกิจ (Soft/Hard Dollar).....             | 13   |
| รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ย.....                                   | 14   |
| ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด.....    | 15   |
| ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี).....                              | 16   |
| ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3.....   | 17   |
| การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผูกพัน.....   | 18   |
| งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....   | 19   |

## ความเห็นของบริษัทจัดการ

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลิควิดิตี้ (BCAP-DHSL) มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารตลาดเงินทั้งในและต่างประเทศตั้งแต่สองกองทุนขึ้นไป เพื่อให้มี net exposure โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยการลงทุนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศจะมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนจะเลือกลงทุนในประเทศและกองทุนต่างประเทศในสกุลเงินต่างๆ โดยพิจารณาจากประมาณการผลตอบแทนในรูปสกุลเงินบาทหลังปิดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนแล้ว โดยมุ่งหวังให้มีผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลิควิดิตี้ (BCAP-DHSL) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2567 โดยผลตอบแทนของกองทุนในช่วงวันที่ 10 ตุลาคม 2567 – 30 กันยายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 1.57 ทั้งนี้กองทุนนี้ไม่มีดัชนีชี้วัดเนื่องจากสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนสามารถปรับเปลี่ยนได้ทุกขณะขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด จึงไม่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัดได้

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด**

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลิควิดิตี้

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลิควิดิตี้ ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด เป็นผู้จัดตั้ง และจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์  
วันที่ 2 ตุลาคม 2568

## ข้อมูลของบริษัทจัดการ

ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 ห้องเลขที่ A-C

ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 0-2618-1599 โทรสาร : 0-2618-1597

## รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

- |    |                          |                     |
|----|--------------------------|---------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. | นายธนาวุฒิ พรโรจนางกูร   | กรรมการบริษัท       |
| 3. | นายครรชิต พิสุทธิชินวงศ์ | กรรมการบริษัท       |
| 4. | นายวรุฒม์ ศรีรัตนศาสตร์  | กรรมการบริษัท       |

## รายชื่อผู้บริหาร

- |    |                          |                             |
|----|--------------------------|-----------------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | กรรมการผู้จัดการ            |
| 2. | นางกฤษณา พรโรจนางกูร     | หัวหน้าสายงานสนับสนุนธุรกิจ |

## รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน (Investment Committee)

- |    |                          |                  |
|----|--------------------------|------------------|
| 1. | นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. | นางสาวอัญชลี งามวุฒิกุล  | กรรมการ          |
| 3. | นางสาวปิยพร มณเฑียร      | กรรมการ          |
| 4. | นายสันติ ชินศิริโชคชัย   | กรรมการ          |

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลิควิดิตี้

รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม

ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

| ลำดับที่ | รายชื่อผู้จัดการกองทุนรวม |
|----------|---------------------------|
| 1        | นางสาวอัญชลี งามวุฒิกุล*  |
| 2        | นายศรฤกษ์ อัจฉรานูวัฒน์*  |

\* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568)

| ชื่อกองทุน/<br>เกณฑ์มาตรฐาน     | ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%) |                     |                     |                  |                     |                     |                      | นับตั้งแต่<br>วันจดทะเบียน<br>กองทุน* |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------|
|                                 | Year to<br>Date            | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี*** | ย้อนหลัง<br>5 ปี*** | ย้อนหลัง<br>10 ปี*** |                                       |
| BCAP-DHSL                       | 1.06                       | 0.32                | 0.62                | N/A              | N/A                 | N/A                 | N/A                  | 1.57                                  |
| ดัชนีอ้างอิง**                  | N/A                        | N/A                 | N/A                 | N/A              | N/A                 | N/A                 | N/A                  | N/A                                   |
| ความผันผวนของ<br>ผลการดำเนินงาน | 0.19                       | 0.17                | 0.19                | N/A              | N/A                 | N/A                 | N/A                  | 0.21                                  |
| ความผันผวนของ<br>ดัชนีอ้างอิง   | N/A                        | N/A                 | N/A                 | N/A              | N/A                 | N/A                 | N/A                  | N/A                                   |

\* วันที่จดทะเบียนกองทุน 10 ตุลาคม 2567

\*\* ดัชนีอ้างอิง (Benchmark) คือ ไม่มี เนื่องจากสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนสามารถปรับเปลี่ยนได้ทุกขณะขึ้นอยู่กับสถานะตลาดจึงไม่สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัดได้

\*\*\* ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี, 5 ปี และ 10 ปี ทั้งนี้ หากระยะเวลาตั้งแต่เริ่มบริหารกองทุนมากกว่า 1 ปี จะแสดงผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลีควิดิตี้

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>Fund's direct expenses | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ  | 14,974.06              | 0.20%                             |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                | 1,987.45               | 0.03%                             |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                       | 5,167.37               | 0.07%                             |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ  | 38.00                  | 0.00%                             |
| ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์  | 11.82                  | 0.00%                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ  | 302.36                 | 0.00%                             |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                                  | <b>22,481.06</b>       | <b>0.30%</b>                      |

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายข้างต้นได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันแล้ว (ถ้ามี)
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40(4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม  
ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

- ไม่มี -

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์ตเทอม ลีควิดิตี้

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

| รายละเอียดการลงทุน                       | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | %NAV           |
|--|-------------------------|----------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>   | <b>2,088,628,071.04</b> | <b>24.05%</b>  |
| เงินฝากธนาคาร                            | 2,369,944.72            | 0.03%          |
| ออมทรัพย์                                | 2,365,944.72            | 0.03%          |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)        | 2,365,944.72            | 0.03%          |
| กระแสรายวัน                              | 4,000.00                | 0.00%          |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)              | 2,000.00                | 0.00%          |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)        | 2,000.00                | 0.00%          |
| ตราสารหนี้                               | 943,066,428.14          | 10.86%         |
| พันธบัตร                                 | 896,120,448.17          | 10.32%         |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย                      | 896,120,448.17          | 10.32%         |
| ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill)             | 46,945,979.97           | 0.54%          |
| กระทรวงการคลัง                           | 46,945,979.97           | 0.54%          |
| หน่วยลงทุน                               | 1,241,927,056.58        | 14.30%         |
| กองทุนตราสารหนี้                         | 1,241,927,056.58        | 14.30%         |
| ตราสารอนุพันธ์                           | -98,735,358.40          | -1.14%         |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                     | -98,735,358.40          | -1.14%         |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b> | <b>6,650,046,597.99</b> | <b>76.58%</b>  |
| ลักเซมเบิร์ก                             | 6,650,046,597.99        | 76.58%         |
| หน่วยลงทุน                               | 6,650,046,597.99        | 76.58%         |
| กองทุนตราสารหนี้                         | 6,650,046,597.99        | 76.58%         |
| <b>สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น</b>       | <b>-55,067,343.20</b>   | <b>-0.63%</b>  |
| ทรัพย์สินอื่นๆ                           | 173,096.53              | 0.00%          |
| หนี้สินอื่นๆ                             | -55,240,439.73          | -0.64%         |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>              | <b>8,683,607,325.83</b> | <b>100.00%</b> |

ข้อมูลการลงทุนในกองทุนรวมอื่นที่บริษัทจัดการกองทุนเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

| หน่วยลงทุน (กองทุน)              | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | % NAV  |
|----------------------------------|-------------------------|--------|
| กองทุนเปิดบีแคป มั่นนี้ มาร์เก็ต | 1,241,927,056.58        | 14.30% |

## รายละเอียดสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์เทออม ลีควิดิตี้  
รายงานการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

| กลุ่ม / ประเภท / ตราสารการลงทุน  | มูลค่าตามราคาตลาด        | % NAV        |
|--|--------------------------|--------------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและภาครัฐต่างประเทศ<br><u>National Rating</u><br>AAA  | 943,066,428.14           | 10.81        |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้อาวุ้ล/ผู้หลัก<br>หลัง/ผู้ค้ำประกัน<br><u>National Rating</u><br>AAA<br>AA+ | 2,372,105.82<br>2,000.00 | 0.02<br>0.00 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)   | 0.00                     | 0.00         |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัด<br>อันดับความน่าเชื่อถือ  | 0.00                     | 0.00         |

สัดส่วนการลงทุนที่สูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม(ง) เท่ากับ 20 %

### คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

| อันดับความน่าเชื่อถือ | ความหมาย  |
|-----------------------|---|
| AAA                   | เป็นอันดับสูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ย ตามกำหนดเวลา แทบจะไม่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่น                     |
| AA                    | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมาก  |
| A                     | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำ   |
| BBB                   | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนปานกลาง  |
| BB                    | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนสูง  |
| B                     | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนสูงมาก   |
| C                     | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่สูงที่สุด ที่จะไม่ได้รับเงินคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ |
| D                     | ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)   |

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

Portfolio Turnover Ratio = 143.71%

หมายเหตุ : Portfolio Turnover Ratio ("PTR") ใช้มูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินแล้วแต่ตัวใดจะต่ำกว่า หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ("NAV") เฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

| ลำดับ | รายชื่อ   |
|-------|---|
| 1     | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                       |
| 2     | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด |

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ <http://www.bcap.co.th>  
ในหัวข้อข้อมูลนักลงทุน หรือ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการประกอบธุรกิจ (Soft/Hard Dollar)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

| ลำดับ | รายชื่อบริษัทนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์               | บทวิเคราะห์ | สิทธิในการ<br>จองซื้อหุ้น<br>IPO | สัมมนา | จัดเยี่ยมชม<br>บริษัท |
|-------|--|-------------|----------------------------------|--------|-----------------------|
| 1     | ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)                           | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 2     | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                       | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 3     | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                         | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 4     | บริษัท มอร์แกน สแตนเลย์ จำกัด                        | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 5     | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                          | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 6     | ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)                  | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 7     | ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)                   | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 8     | ธนาคาร ทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)                   | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 9     | ธนาคารคอมเมิร์ซ เอเชีย                               | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 10    | บริษัท โพลี เทคโนโลยี                                | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 11    | บริษัท เจน สตรีท ไฟแนนเชียล จำกัด                    | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 12    | SOCIETE GENERALE S.A.                                | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 13    | ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)                 | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 14    | บริษัท หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด | ✓           | -                                | -      | -                     |
| 15    | ALLFUNDS SINGAPORE BRANCH                            | ✓           | -                                | -      | -                     |

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ย  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

พบว่ากองทุนมีการลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง  
ได้ที่ website ของบริษัทจัดการ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

- ไม่มี -

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

- ไม่มี -

หมายเหตุ :

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่ Website ของบริษัทจัดการ [www.bcap.co.th](http://www.bcap.co.th)

การแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

- ไม่มี -

กองทุนเปิดบีแคป ไคนามิก เฮดจ์ ซอร์คเทอม ลิกวิดิตี

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดบีแคป ไคนามิค เฮดจ์ ซอร์คเทอม ลิกวิดิตี

**ความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดบีแคป ไคนามิค เฮดจ์ ซอร์คเทอม ลิกวิดิตี (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดบีแคป ไคนามิค เฮดจ์ ซอร์คเทอม ลิกวิดิตี ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

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

**ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน**

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## SP Audit Co., Ltd.

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณได้โดยสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมกับความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่



**SP Audit Co., Ltd.**

---

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวอมรรัตน์ เจือทองบริสุทธิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 10998

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 21 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดบีแคป ไคโนมิก เฮดจ์ ชอร์ตเทอม ลิกวิดิตี้

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

|   | หมายเหตุ | (หน่วย : บาท)                  |
|---|----------|--------------------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>  |          |                                |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                           | 4        | 8,835,040,082.71               |
| เงินฝากธนาคาร   | 4        | 2,369,944.72                   |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย  |          | 4,161.10                       |
| ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี                                     |          | 168,935.43                     |
| รวมสินทรัพย์  |          | <u>8,837,583,123.96</u>        |
| <b>หนี้สิน</b>  |          |                                |
| <b>เจ้าหนี้</b>   |          |                                |
| จากการซื้อเงินลงทุน                                       | 4        | 22,990,582.00                  |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                |          | 29,837,086.49                  |
| หนี้สินอนุพันธ์   | 4, 6     | 98,735,358.40                  |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  | 4        | 2,348,680.34                   |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                       |          | 624.17                         |
| หนี้สินอื่น   |          | 63,466.73                      |
| รวมหนี้สิน  |          | <u>153,975,798.13</u>          |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     |          | <u><u>8,683,607,325.83</u></u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                     |          |                                |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                           |          | 8,558,519,249.62               |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม  |          |                                |
| บัญชีปรับสมดุล  |          | 21,327,810.07                  |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                           |          | 103,760,266.14                 |
| สินทรัพย์สุทธิ  |          | <u><u>8,683,607,325.83</u></u> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                    |          | 10.1461                        |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) |          | 855,851,924.8975               |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ซอร์คทอม ลิกวิดิตี**  
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 30 กันยายน 2568**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

|  | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย<br>(หน่วย) | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|--|-------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>               |             |                       | <b>2,184,993,484.72</b> | <b>24.73</b>                 |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                    |             |                       | <b>1,241,927,056.58</b> | <b>14.06</b>                 |
| <b>กองทุนตราสารหนี้</b>                              |             |                       | <b>1,241,927,056.58</b> | <b>14.06</b>                 |
| BCAP-MONEY กองทุนเปิดบีแคป มั่นนี้ มาร์เก็ต          |             | 118,798,085           | 1,241,927,056.58        | 14.06                        |
| <b>ตราสารหนี้</b>                                    |             |                       | <b>943,066,428.14</b>   | <b>10.67</b>                 |
| <b>พันธบัตร</b>                                      |             |                       | <b>896,120,448.17</b>   | <b>10.14</b>                 |
| <b>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>                           |             |                       | <b>896,120,448.17</b>   | <b>10.14</b>                 |
| CB25D04A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 35/91/68  | 04/12/2568  | 68,000                | 67,861,376.87           | 0.77                         |
| CB25D18A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 37/91/68  | 18/12/2568  | 23,000                | 22,942,148.07           | 0.26                         |
| CB25N06A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 11/364/67 | 06/11/2568  | 50,000                | 49,941,383.87           | 0.56                         |
| CB25N06B พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 31/91/68  | 06/11/2568  | 9,000                 | 8,989,449.10            | 0.10                         |
| CB25N13A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 32/91/68  | 13/11/2568  | 82,000                | 81,887,130.37           | 0.93                         |
| CB25N20A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 33/91/68  | 20/11/2568  | 63,000                | 62,900,049.24           | 0.71                         |
| CB25N27A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 34/91/68  | 27/11/2568  | 115,000               | 114,790,264.04          | 1.30                         |
| CB25O02B พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 26/91/68  | 02/10/2568  | 25,000                | 24,999,186.52           | 0.28                         |
| CB25O09A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 27/90/68  | 09/10/2568  | 198,000               | 197,948,804.47          | 2.24                         |
| CB25O16A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 28/91/68  | 16/10/2568  | 241,000               | 240,882,198.71          | 2.73                         |
| CB25O30A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 30/91/68  | 30/10/2568  | 23,000                | 22,978,456.91           | 0.26                         |
| <b>ตัวเงินคลัง</b>                                   |             |                       | <b>46,945,979.97</b>    | <b>0.53</b>                  |
| <b>กระทรวงการคลัง</b>                                |             |                       | <b>46,945,979.97</b>    | <b>0.53</b>                  |
| TB25N05A ตัวเงินคลังงวดที่ (DM)16/182/68             | 05/11/2568  | 47,000                | 46,945,979.97           | 0.53                         |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>             |             |                       | <b>6,650,046,597.99</b> | <b>75.27</b>                 |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                    |             |                       | <b>6,650,046,597.99</b> | <b>75.27</b>                 |
| <b>กองทุนตราสารหนี้</b>                              |             |                       | <b>6,650,046,597.99</b> | <b>75.27</b>                 |
| PIPUSDI LX Pictet - Short-Term Money Market USD I    |             | 1,097,788             | 6,074,962,912.02        | 68.76                        |
| SHTMARI LX Pictet - Short-Term Money Market GBP I    |             | 117,512               | 575,083,685.97          | 6.51                         |
| <b>รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น</b>                          |             |                       | <b>8,835,040,082.71</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เสด็จ ขอรต์ทอม ลีควิตตี้  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

|   | หมายเหตุ | (หน่วย : บาท)    |
|---|----------|------------------|
| รายได้  |          |                  |
| รายได้ดอกเบี้ย  |          | 18,144,992.73    |
| รวมรายได้   |          | 18,144,992.73    |
| ค่าใช้จ่าย  |          |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 4        | 14,974,060.20    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                       |          | 1,987,450.86     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 4        | 5,167,372.00     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ   |          | 38,000.00        |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน  | 4        | 314,176.27       |
| รวมค่าใช้จ่าย   |          | 22,481,059.33    |
| รายได้(ขาดทุน)สุทธิ   |          | (4,336,066.60)   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                 |          |                  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                 |          | (128,901,843.42) |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากตราสารอนุพันธ์                            |          | 233,487,468.72   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ          |          | 3,521,231.29     |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                              |          | 108,106,856.59   |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้ |          | 103,770,789.99   |
| หัก : ภาษีเงินได้   |          | 10,523.85        |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ |          | 103,760,266.14   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดบีแคป 1 ไดนามิก เสด็จ ชอร์ตเทอม ลิกวิดิตี้**  
**งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)**  
**ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568**

(หน่วย : บาท)

|  |                    |
|--|--------------------|
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก                |                    |
| การดำเนินงาน   | 103,760,266.14     |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนเริ่มแรก     | 800,273,597.67     |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | 16,314,188,478.01  |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด      | (8,534,615,015.99) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด            | 8,683,607,325.83   |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด                                 | -                  |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด                                | 8,683,607,325.83   |

(หน่วย : หน่วย)

|  |                    |
|--|--------------------|
| <u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>          |                    |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)                           |                    |
| หน่วยลงทุน ณ เริ่มแรก                            | 80,027,359.7670    |
| <u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด        | 1,621,468,813.5910 |
| <u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด | (845,644,248.4605) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด                          | 855,851,924.8975   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ชอร์ตเทอม ลิกวิดิตี**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)**  
**ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568**

1. ลักษณะของกองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ชอร์ตเทอม ลิกวิดิตี

กองทุนเปิดบีแคป ไดนามิก เฮดจ์ ชอร์ตเทอม ลิกวิดิตี (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2567 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 25,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 2,500 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป เพื่อให้มีการลงทุนสุทธิโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีสัดส่วนการลงทุนในแต่ละกองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ โดยกองทุนปลายทางมีนโยบายการลงทุนเน้นลงทุนในตราสารตลาดเงิน (money market instruments) และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารแห่งหนึ่งของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก ในสกุลเงินต่าง ๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะมี portfolio duration ไม่เกิน 1 ปี และจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

*การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก*

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

*การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง*

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

*การตัดรายการ*

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.2 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสีย เช่น ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุน ค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์หนังสือชี้ชวน และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกส่วนได้เสีย ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีจะทยอยตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

### 3.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.4 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

### 3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### 3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

### 3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

### 3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

## 4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังต่อไปนี้

|   | (หน่วย : บาท)     | <u>นโยบายการกำหนดราคา</u>      |
|---|-------------------|--------------------------------|
| <b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปิตอล จำกัด</b>                                     |                   |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 14,974,060.20     | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| <b>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</b>  |                   |                                |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 5,167,372.00      | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมธนาคาร  | 19,000.00         | ตามราคาตลาด                    |
| ค่าใช้จ่ายอื่น  | 29,306.50         | ตามราคาตลาด                    |
| ซื้อเงินตราต่างประเทศ   | 34,050,350,899.00 | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า   | 34,051,962,222.66 | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| <b>- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์</b>   |                   |                                |
| ซื้อเงินลงทุน   | 1,105,158,435.12  | ตามราคาตลาด                    |
| ขายเงินลงทุน  | 1,623,271,727.10  | ตามราคาตลาด                    |
| <b>หน่วยลงทุนของกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปิตอล จำกัด</b> |                   |                                |
| ซื้อเงินลงทุน   | 1,229,000,000.00  | ตามราคาตลาด                    |

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย 1,557,437.08

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เงินฝากธนาคาร 2,000.00

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน 7,997,914.00

เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ 5,210,240.40

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย 544,009.02

หน่วยลงทุนของกองทุนอื่นที่บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

เงินลงทุน 1,241,927,056.58

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ซื้อเงินลงทุน 24,723,106,059.40

ขายเงินลงทุน 15,777,224,912.33

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                                       | จำนวนเงิน<br>ตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม |               |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------|
|                                       |                       | สินทรัพย์      | หนี้สิน       |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 6,498,632,775.00      | -              | 98,735,358.40 |

## 7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### 7.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้น ในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหารราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

|                                       | (หน่วย : บาท)  |                  |                |                  |
|---------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                       | <u>ระดับ 1</u> | <u>ระดับ 2</u>   | <u>ระดับ 3</u> | <u>รวม</u>       |
| <u>สินทรัพย์</u>                      |                |                  |                |                  |
| หน่วยลงทุน                            | -              | 7,891,973,654.57 | -              | 7,891,973,654.57 |
| ตราสารหนี้                            | -              | 943,066,428.14   | -              | 943,066,428.14   |
| <u>หนี้สิน</u>                        |                |                  |                |                  |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | -              | 98,735,358.40    | -              | 98,735,358.40    |

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับจำนวน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุคำนวณโดยใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่นับแตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมคำนวณ โดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างงวดปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

## 7.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้เครดิตที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

## 7.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                                    | อัตราดอกเบี้ย |                  | รวม              |
|------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
|                                    | ปรับขึ้นลง    | ไม่มี            |                  |
|                                    | ตามราคาตลาด   | อัตราดอกเบี้ย    |                  |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>         |               |                  |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม    | -             | 8,835,040,082.71 | 8,835,040,082.71 |
| เงินฝากธนาคาร                      | 2,365,944.72  | 4,000.00         | 2,369,944.72     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                 | -             | 4,161.10         | 4,161.10         |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>           |               |                  |                  |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน        | -             | 22,990,582.00    | 22,990,582.00    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | -             | 29,837,086.49    | 29,837,086.49    |
| หนี้สินอนุพันธ์                    | -             | 98,735,358.40    | 98,735,358.40    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | -             | 2,348,680.34     | 2,348,680.34     |

#### 7.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : หน่วย)

| รายการ                     | ปอนด์สเตอร์ลิง | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |
|----------------------------|----------------|---------------------|
| <u>สินทรัพย์</u>           |                |                     |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 13,213,115.75  | 187,719,019.59      |

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6

#### 8. ภาวะผูกพัน

กองทุนมีภาวะผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

9. การอนุมัติงบประมาณ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2568

---

