

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์
Asset Plus Innovative Healthcare Fund (ASP-IHEALTH)

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	12
• ผลการดำเนินงาน	13
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	14
• Portfolio Turnover Ratio	14
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	14
• รายละเอียดเงินลงทุน	15
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	19
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	20
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	21
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	25
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	26
• งบการเงิน	27

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนมีนาคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.71%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวลดลงเป็น 45.8 จุด (-4.1 จุด) ท่ามกลางจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron ที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีการประกาศสถานการณ์กึ่งฉุกเฉินในหลายพื้นที่ส่งผลให้กิจกรรมและยอดคำสั่งซื้อในภาคบริการซบเซาลง ในขณะที่ภาคการผลิตยังคงเผชิญปัญหาภายในห่วงโซ่อุปทานที่ยังกระทบภาคการผลิตอย่างต่อเนื่องทำให้ผลผลิตพลิกกลับมาหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ส่วนยอดคำสั่งซื้อชะลอตัวลง ด้านราคาดัชนีปัจจัยการผลิตเร่งตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 13 ปีครึ่งท่ามกลางภาวะขาดแคลนวัตถุดิบและบริการขนส่งในภาคการผลิต ขณะที่ยอดส่งออกขยายตัว 19.1% YoY (+9.6% YoY เดือนก่อน) โดยเร่งตัวขึ้นในหมวดยานพาหนะรวมอะไหล่ (+4.4% YoY vs. -0.5% YoY เดือนก่อน) เครื่องจักรกลไฟฟ้า (+16.0% YoY vs. +8.4% YoY เดือนก่อน) สินค้าเคมีภัณฑ์ (+19.8% YoY vs. +5.8% YoY เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (+19.7% vs. +7.1% YoY เดือนก่อน) ด้านยอดค้าปลีกหดตัว 0.8% MoM, SA (vs. -0.9% MoM เดือนก่อน) จากการประกาศสถานการณ์กึ่งฉุกเฉิน โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนยอดค้าปลีกพลิกกลับมาหดตัว 0.8% YoY (vs. +1.1% YoY เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่นคงนโยบายการเงินเดิมในการประชุม Monetary Policy Meeting วันที่ 17-18 มีนาคม โดยมีมติ 8 ต่อ 1 คงเป้าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและยาวและมีมติเป็นเอกฉันท์คงเป้าการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ที่ประกาศก่อนหน้านี้ อีกทั้งยังยืนยันกรานจะเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี แบบไม่จำกัดตั้งแต่เมื่อวันที่ 28 - 31 มีนาคมท่ามกลางอัตราผลตอบแทนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะขอบบนของกรอบที่ 0.25% ส่งผลทำให้ค่าเงินเยนอ่อนตัวลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 7 ปี

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.13%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.5 จุด (+3.2 จุด) จากการผ่อนปรนมาตรการป้องกัน COVID-19 โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยวที่หนุนภาคบริการ ขณะที่ภาคการผลิตชะลอตัวลงเล็กน้อยโดยหลักเป็นผลจากเวลาในการส่งมอบสินค้าที่ปรับตัวลดลง ส่วนผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ด้านดัชนีราคาผลผลิตได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+8.0, 56.5 จุด) อิตาลี (+3.5, 53.6 จุด) ฝรั่งเศส (+2.8, 55.0 จุด) และเยอรมนี (+1.8, 55.6 จุด) อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนกุมภาพันธ์เร่งตัวขึ้นเป็น +5.8% YoY (vs. 5.1% เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวขึ้นเป็น +2.7% YoY (vs. +2.3% YoY เดือนก่อน) ซึ่งการเร่งตัวขึ้นของเงินเฟ้อโดยหลักมาจากหมวดพลังงาน (+31.7% YoY vs. +28.8% YoY เดือนก่อน) และหมวดอาหารและเครื่องดื่ม ไม่นับรวมยาสูบ (+4.1% YoY vs. +3.5% YoY เดือนก่อน) อีกทั้งยังคงมีความเสี่ยงจากความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย - ยูเครนที่หนุนราคาพลังงาน ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับต่ำในปัจจุบันตามที่คาดการณ์เป็นวงกว้าง แต่ได้ส่งสัญญาณยุติการเข้าซื้อสินทรัพย์ (QE) ในไตรมาส 3 ซึ่งเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ว่าน่าจะชะลอการส่งสัญญาณดังกล่าวออกไปก่อน ท่ามกลางความกังวลต่อเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นสูงอย่างมากและยังมีความเสี่ยงโน้มไปทางด้านสูงจากสงครามรัสเซีย - ยูเครน ด้านธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 8 - 1 ขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 0.75% ส่งผลให้ดอกเบี้ยอยู่ในระดับเดียวกับก่อนการระบาดของ COVID-19 แต่มีท่าที Dovish ขึ้น

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.82%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ 50.1 จุด จากผลผลิตเพิ่มขึ้นเล็กน้อยทั้งในภาคการผลิตและบริการ ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศทรงตัวจากเดือนก่อน ส่วนยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศยังคงหดตัว แต่ในอัตราที่ลดลง ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอตัวลงโดยเฉพาะในภาคบริการ ขณะที่ยอดส่งออกเดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 16.3% YoY ซึ่งลดลงจากเดือนธันวาคมที่ +20.9% YoY นำโดยสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันเชื้อ COVID-19 ขณะที่เครื่องใช้ในครัวเรือนชะลอตัวลง ด้านยอดปล่อยสินเชื่อเดือนกุมภาพันธ์ชะลอตัว โดยยอดระดมทุนสิทธิอยู่ที่ 1.19 ล้านล้านหยวน ซึ่งต่ำกว่าระดับ 6.17 ล้านล้านหยวนในเดือนก่อน โดยยอดค้าปลีกเดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 6.7% YoY เติบโตขึ้นจาก +1.7% ในเดือนธันวาคมนำโดยเสื้อผ้า (+4.8% YoY vs. -2.3% YoY เดือนก่อน) เครื่องประดับ (+19.5% YoY % vs. -0.2% YoY เดือนก่อน) เครื่องใช้ในบ้าน (+12.7% YoY vs. -0.6% YoY เดือนก่อน) เครื่องสำอาง (+7.0% YoY vs. +2.5% YoY เดือนก่อน) รถยนต์ (+3.9% YoY vs. -7.4% YoY เดือนก่อน) และอุปกรณ์สำนักงาน (+11.1% YoY vs. +7.4% YoY เดือนก่อน) ซึ่งในภาพรวมเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากมาตรการ Zero-Covid ที่ทำให้ยังมีการประกาศล็อกดาวน์ในหลายมณฑล เช่น Shenzhen และเมือง Langfang ใน Beijing ซึ่งจะส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งในภาคบริการและภาคการผลิตต้องหยุดชะงักลง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.71%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.9 จุด (+4.8 จุด) อย่างไรก็ตามภาคบริการยังคงชะลอตัวลง (-3.4, 56.5 จุด) เนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหาด้านโลจิสติกส์ การขาดแคลนแรงงาน และอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้น ขณะที่ภาคการผลิต (+1.0, 58.6 จุด) เติบโตขึ้น ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) เดือนกุมภาพันธ์เพิ่มขึ้น 6.78 แสนตำแหน่ง สูงสุดในรอบ 8 เดือน โดยอัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ปรับลดลงเป็น 3.8% จาก 4.0% ในเดือนก่อน อย่างไรก็ตามอัตราค่าจ้างชะลอตัวลงเป็น +5.1% YoY (vs. +5.5% YoY เดือนก่อน) แต่ยังคงนับเป็นอัตราการขยายตัวที่สูงมาก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.5% MoM (vs. +0.6% MoM เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 6.4% YoY (vs. 6.0% YoY เดือนก่อน) สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2527 นำโดยราคาในหมวดที่พักอาศัย ซึ่งคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตระกร้าเงินเฟ้อซึ่งเพิ่มขึ้น 0.5% MoM จากการเพิ่มขึ้นของค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นมากที่สุดตั้งแต่ปี 2530 (+0.6%) ขณะที่ราคาโรงแรมพลิกกลับมาขยายตัว 2.2% โดยส่วนหนึ่งจากความกังวลเรื่องเชื้อสายพันธุ์ Omicron ที่เริ่มคลี่คลาย ขณะที่ในช่วงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ต่อเนื่องเดือนมีนาคมได้เกิดความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับชาติตะวันตก ซึ่งนอกเหนือจากมาตรการคว่ำบาตรในเบื้องต้นที่ได้ออกไปก่อนหน้านี้ ทางประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาได้ประกาศคว่ำบาตรน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน ที่นำเข้าจากรัสเซียมีผลบังคับใช้ทันที โดยหวังตัดแหล่งรายได้หลักอันจะสร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจรัสเซียเนื่องจากส่งออกพลังงานคิดเป็นสัดส่วนกว่า 11% ของ GDP ในส่วนนโยบายทางการเงิน ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ระบุพร้อมขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมครั้งถัดไปพร้อมกับการลดขนาดงบดุล (QT) เพื่อรับมือเงินเฟ้อ

เดือนเมษายน 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 6.20%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.3 จุด (+4.5 จุด) ท่ามกลางการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่านคลาคล่ำทำให้มีการยกเลิกสถานการณ์กึ่งฉุกเฉินในทุกพื้นที่ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคมส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้น (+5.2, 49.4 จุด) ส่วนภาคการผลิตเร่งตัวขึ้นเช่นกัน (+1.4, 54.1 จุด) จากผลผลิตที่พลิกกลับมาขยายตัวและยอดคำสั่งซื้อเร่งตัวขึ้น

อย่างรวดเร็ว ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตเร่งตัวขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 จากภาวะขาดแคลนวัตถุดิบโดยเฉพาะพลังงาน น้ำมัน และเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งหนุนให้ดัชนีราคาขายเร่งตัวขึ้นสูงอย่างมาก ด้านยอดส่งออกเดือนมีนาคมชะลอตัวลงต่อเนื่องมาโดยการส่งออกไปจีนที่ชะลอตัวอย่างมาก ขณะที่การนำเข้ายังคงอยู่ในระดับสูงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและค่าเงินเยนที่อ่อนค่า ขณะที่ยอดค้าปลีกพลิกกลับมาขยายตัว (+2.0% MoM, SA vs. -0.9% MoM, SA เดือนก่อน และ +0.9% YoY vs -0.9% YoY เดือนก่อน) ในเดือนมีนาคมหลังการยกเลิกพรก.ฉุกเฉิน นำโดยสินค้าทั่วไป (+3.7% MoM, SA vs. +4.2% MoM, SA เดือนก่อน) และรถยนต์และชิ้นส่วน (+11.8% MoM, SA vs. +1.8% MoM, SA เดือนก่อน) ที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนเครื่องแต่งกายและอุปกรณ์เสริม (+4.7% MoM, SA vs. -6.7% MoM, SA เดือนก่อน) และเครื่องใช้และอุปกรณ์ (+5.9% MoM, SA vs. -0.9% MoM, SA เดือนก่อน) พลิกกลับมาขยายตัว ด้านเงินเฟ้อเดือนมีนาคมเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องสู่ระดับ 1.2% และมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นต่อไปในเดือนเมษายนซึ่งอาจจะแตะระดับ 2% อย่างไรก็ตามนาย Kuroda ผู้ว่า ธนาคารกลางญี่ปุ่น คาดว่าเงินเฟ้อที่สูงขึ้นจะไม่กระทบต่อแนวทางการดำเนินนโยบายการเงิน

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.74%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวลดลงเป็น 54.9 จุด (-0.6 จุด) จากดัชนีในภาคการผลิตที่ชะลอตัวลง (-1.7 จุด, 56.5 จุด) จากสงครามรัสเซีย - ยูเครน รวมถึงการระบาดของ COVID-19 ในจีนที่กดดันอุปสงค์และส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน ในขณะที่ภาคบริการเร่งตัวขึ้นเล็กน้อย (+0.1, 55.6 จุด) จากการผ่อนปรนมาตรการป้องกัน COVID-19 โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยวที่หนุนภาคบริการ ด้านดัชนีราคาต้นทุนปัจจัยและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ชะลอตัวลงในเกือบทุกประเทศหลัก อาทิ สเปน (-3.4, 53.1 จุด) อิตาลี (-1.5, 52.1 จุด) และเยอรมนี (-0.5, 55.1 จุด) ขณะที่ฝรั่งเศส (+0.8, 56.3 จุด) เร่งตัวขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือนมีนาคมเร่งตัวขึ้นเป็น +7.5 YoY (vs. +5.9% YoY เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวขึ้นเป็น +3.0% YoY (vs. +2.7% YoY เดือนก่อน) โดยหลักมาจากหมวดพลังงาน (+44.7% YoY vs. +32% YoY เดือนก่อน) และหมวดอาหารและเครื่องดื่มไม่เนื้บวม ยาสูบ (+5.0% YoY vs. +4.2% YoY เดือนก่อน) ที่เร่งตัวขึ้นต่อเนื่องสูงสุดในรอบหลายปี รวมถึงหมวดบริการที่เร่งตัวขึ้นต่อเนื่องกัน (+2.7% YoY vs. +2.5% YoY เดือนก่อน) จากการผ่อนปรนมาตรการล็อกดาวน์ในสัปดาห์นโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงนโยบายการเงินตามเดิม โดยมองความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อมีเพิ่มมากขึ้นจากสงครามรัสเซีย - ยูเครน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 26.66%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวลดลงเป็น 43.9 จุด (-6.2 จุด) ซึ่งต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 จากมาตรการล็อกดาวน์ในหลายพื้นที่ของประเทศส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจหดตัวทั้งในภาคการผลิต (-2.3 จุด, 48.4 จุด) และบริการ (-8.2, 42.0 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศต่ำสุดในรอบ 2 ปี ส่วนยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศยังคงหดตัวต่ำสุดในรอบ 22 เดือน ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตเร่งตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 5 เดือน จากราคาวัตถุดิบ พลังงาน อาหาร การขนส่งที่เพิ่มสูงขึ้น ด้านยอดระดมทุนรวมสุทธิ เดือนมีนาคมเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 4.65 ล้านล้านหยวน (vs. 1.19 ล้านล้านหยวน เดือนก่อน) สะท้อนอุปสงค์ของสินเชื่อที่ฟื้นตัวขึ้นหลังวันหยุดเทศกาลตรุษจีนในเดือนก่อน และแนวโน้มที่รัฐบาลจีนจะดำเนินนโยบายที่ผ่อนคลายมากขึ้นเพื่อให้บรรลุเป้าหมายการเติบโตของเศรษฐกิจปีนี้ที่กำหนดไว้ที่ราว 5.5% ขณะที่ด้านยอดค้าปลีกพลิกกลับมาหดตัว 3.5% YoY (vs. +6.7% YoY เดือนมกราคม - เดือนกุมภาพันธ์) นำโดยยอดขายรถยนต์ (-7.5% YoY vs. +3.9% YoY เดือนมกราคม - เดือนกุมภาพันธ์) และเครื่องประดับ (-16.4% YoY vs. +19.5% YoY เดือนมกราคม - เดือนกุมภาพันธ์) โดย GDP ไตรมาส 1/2565 ขยายตัว 4.8% YoY (vs. 4.0% YoY ไตรมาสก่อน) ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน GDP ขยายตัว 1.3% QoQ (vs. +1.5% QoQ ไตรมาสก่อน)

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.51%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 57.7 จุด (+1.8 จุด) จากการเร่งตัวขึ้นในภาคบริการ (+1.8, 58.3 จุด) จากสถานการณ์ COVID-19 ที่ผ่อนคลายลง ขณะที่ภาคการผลิต (-1.5, 57.1 จุด) ชะลอตัวลง โดยผลผลิต (-4.0, 54.5 จุด) และอุปสงค์ที่ยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (-7.9, 53.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (-3.9, 53.2 จุด) ชะลอตัวลงมาก ขณะที่การจ้างงาน (+3.4, 56.3 จุด) เร่งตัวขึ้น โดยอัตราการว่างงานปรับลดลงอยู่ที่ 3.6% (vs. 3.8% เดือนก่อน) และอัตราค่าจ้างเร่งตัวขึ้น 0.4% MoM และ 5.6% YoY ส่วนเวลาในการส่งมอบสินค้า (-0.7, 65.4 จุด) ลดลงเล็กน้อย แต่ดัชนีราคา (+11.5, 87.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เพิ่มขึ้น 1.2% MoM (vs. +0.8% MoM เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัว 8.5% YoY สูงสุดนับตั้งแต่ปลายปี 2524 และเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ขยายตัว 7.9 % YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีแผนที่จะลดขนาดงบดุลในอัตราเดือนละ 95 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แบ่งเป็น Treasury เดือนละ 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและ MBS เดือนละ 35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยทยอยเพิ่มอัตราการลดสู่ระดับดังกล่าวในเวลา 3 เดือน ขณะที่ชี้ว่าการขึ้นดอกเบี้ยถึง 0.50% ในการประชุมครั้งต่อไปมีความเหมาะสมหากแรงกดดันเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตามตลาดการเงินมีความกังวลต่อการเพิ่มความเข้มงวดในนโยบายการเงินอย่างรวดเร็วของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ซึ่งจะนำไปสู่ภาวะถดถอยของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า

เดือนพฤษภาคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.61%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.1 จุด (+0.8 จุด) ในขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 53.5 จุด (-0.6 จุด) จากยอดคำสั่งซื้อที่ชะลอตัวลงและการจ้างงานที่ชะลอตัวลงต่ำสุดในรอบ 9 เดือน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตเร่งตัวสูงขึ้นเป็นอันดับ 5 นับตั้งแต่มีการสำรวจ ส่วนดัชนีราคาขายเร่งตัวขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ยอดค้าปลีกขยายตัว (+0.8% MoM, SA) อย่างต่อเนื่องในเดือนเมษายนแต่ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนที่ขยายตัว (+1.7% MoM, SA) นำโดยเครื่องแต่งกายและอุปกรณ์เสริม (+12.8% MoM, SA vs. -2.3% เดือนก่อน) ที่พลิกกลับมาขยายตัว ส่วนสินค้าทั่วไป (+1.6% MoM, SA vs. +3.7% เดือนก่อน) และเครื่องใช้และอุปกรณ์ (+1.9% MoM, SA vs. +6.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ขณะที่รถยนต์และชิ้นส่วน (-5.7% MoM, SA vs. +12.1% เดือนก่อน) พลิกกลับมาหดตัว โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ยอดค้าปลีกขยายตัว 2.9% YoY (vs. +0.7% เดือนก่อน) อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงมีปัจจัยกดดันจากความไม่แน่นอนของการล็อกดาวน์ในจีนและสงครามรัสเซีย - ยูเครน ซึ่งสะท้อนได้จากการชะลอตัวของการส่งออกประกอบกับความแตกต่างในนโยบายทางการเงินของประเทศญี่ปุ่นและประเทศกลุ่มตะวันตกได้สร้างความผันผวนต่อค่าเงินเยน เนื่องจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจยังคงค่อนข้างช้าเมื่อเทียบกับกลุ่มประเทศดังกล่าว และส่งผลให้เกิดการเร่งตัวของอัตราเงินเฟ้อในประเทศ

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.17%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.8 จุด (+0.9 จุด) อย่างไรก็ตามภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 55.5 จุด (-1.0 จุด) ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2564 จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อที่ชะลอตัวจากผลของสงครามรัสเซีย - ยูเครน รวมถึงการล็อกดาวน์ในจีนที่กดดันอุปสงค์และส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวสูงสุดในรอบ 5 เดือน ขณะที่ดัชนีราคาขายเร่งตัวขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ในส่วนนโยบายทางการเงิน ท่ามกลางเงินเฟ้อจากต้นทุนที่สูงขึ้น โดยเฉพาะจากการพุ่งขึ้นของราคาสินค้าหมวดพลังงานอาจจะส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB)

เร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว โดยประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ระบุว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบหลายปีของยูโรโซนอาจเกิดขึ้นในช่วงเดือนกรกฎาคมและเดือนกันยายนตามลำดับ ซึ่งเป็นช่วงเวลาหลังจากการเข้าซื้อพันธบัตรที่เป็นส่วนหนึ่งของมาตรการ QE นั้นจบลง และระบุเพิ่มเติมว่าอาจจะออกจากสถานะดอกเบี้ยติดลบได้ภายในสิ้นไตรมาสที่ 3 ขณะที่คณะกรรมการยุโรปปรับลดคาดการณ์ GDP ปี 2565 - ปี 2566 ลง และปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อโดยมองกรณีแย่สุด GDP ของกลุ่มจะโตเพียง 0.2% ขณะที่เงินเฟ้ออาจพุ่งแตะ 9.1% ในปีนี้

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.26%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวลดลงเป็น 37.2 จุด (-6.7 จุด) สอดคล้องกับภาคการผลิตที่ปรับตัวลดลงเป็น 46.0 จุด (-2.1 จุด) ต่ำสุดในรอบ 26 เดือน จากผลของการล็อกดาวน์ที่ส่งผลให้ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อในประเทศที่ชะลอตัวลงต่ำเป็นอันดับ 2 นับตั้งแต่เริ่มมีการสำรวจในปี 2547 และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศที่ต่ำสุดในรอบเกือบ 2 ปี ด้านดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอตัวลง ขณะที่ราคาผลผลิตเร่งตัวขึ้นเล็กน้อย ด้านยอดส่งออกเดือนเมษายนชะลอตัวลงเป็น +3.9% YoY (vs. +14.7% เดือนก่อน) โดยกลุ่มสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันเชื้อ COVID-19 อย่างสินค้ากลุ่มพลาสติก (+9.7% YoY vs. +20.8% เดือนก่อน) และกลุ่มผ้าและสิ่งทอ (+0.9% YoY vs. +22.2% เดือนก่อน) ชะลอตัวลงอย่างมาก ขณะที่สินค้าที่เกี่ยวข้องกับที่อยู่อาศัย/เฟอร์นิเจอร์ (-3.0% YoY vs. +7.1% เดือนก่อน) พลิกกลับมาหดตัว และเครื่องใช้ในครัวเรือน (-5.4% YoY vs. -8.5% เดือนก่อน) ยังคงหดตัวอย่างต่อเนื่อง ด้านยอดค้าปลีกหดตัว 11.1% YoY (vs. 3.5% เดือนก่อน) นำโดยยอดขายรถยนต์ (-31.6% YoY vs. -7.5% เดือนก่อน) และเครื่องประดับ (-26.7% YoY vs. -17.9% เดือนก่อน) ในส่วนยอดระดมทุนสุทธิลดลงอย่างมากจากเดือนก่อนที่ 4.7 ล้านล้านหยวน มาอยู่ที่ 0.9 ล้านล้านหยวน โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนยอดระดมทุนรวมสุทธิคงค้างในระบบชะลอตัวลงเป็น +10.2% YoY (vs. +10.5% เดือนก่อน) ซึ่งในภาพรวมเศรษฐกิจของจีนยังคงถูกกดดันต่อเนื่องจากการใช้มาตรการ Zero-Covid ของรัฐบาลที่ทำให้มีการประกาศล็อกดาวน์ในหลายพื้นที่ อาทิ Shanghai และ Beijing ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งในภาคบริการและภาคการผลิตต้องหยุดชะงักลง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 3.44%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวลดลงเป็น 56.0 จุด (-1.7 จุด) สอดคล้องกับภาคการผลิตที่ปรับตัวลดลงเป็น 55.4 จุด (-1.7 จุด) ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2563 โดยผลผลิต (-0.9, 53.6 จุด) อุปสงค์ทั้งยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (-0.3, 53.5 จุด) ยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (-0.5, 52.7 จุด) และการจ้างงาน (-5.4, 50.9 จุด) ชะลอตัวลง ส่วนเวลาในการส่งมอบสินค้า (+1.8, 67.2 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ดัชนีราคา (-2.5, 84.6 จุด) ชะลอตัวลง ด้านเงินเฟ้อ PCE เพิ่มขึ้น 0.2% MoM (vs. +0.9% ในเดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเงินเฟ้อ PCE ชะลอตัวลงเป็น +6.3% YoY (vs. +6.6% เดือนก่อน) โดยนับเป็นการชะลอตัวในรอบ 17 เดือน ขณะที่การใช้จ่ายส่วนบุคคล (Personal Spending) เดือนเมษายนเพิ่มขึ้น 0.9% MoM (vs. +1.4% เดือนก่อน) โดยการใช้จ่ายหักผลของการเปลี่ยนแปลงของราคา (Real Spending) เพิ่มขึ้น 0.7% MoM (vs. +0.5% เดือนก่อน) สูงสุดในรอบ 3 เดือน แบ่งเป็นการใช้จ่ายซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น 1.0% MoM (vs. +0.2% เดือนก่อน) และการใช้จ่ายภาคบริการเพิ่มขึ้น 0.5% MoM (vs. +0.6% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 50 bps. สู่ระดับ 0.75% - 1.00% โดยประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ระบุการขึ้นอัตราดังกล่าวต่อเนื่องในเดือนข้างหน้ามีความเหมาะสมและกล่าวปิดการปรับขึ้นถึง 75 bps. โดยมองว่าการเร่งขึ้นดอกเบี้ยช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินนโยบายในช่วงที่เหลือของปี ขณะที่กระบวนการลดขนาดงบดุล (QT) จะเริ่มวันที่ 1 มิถุนายนในอัตราเดือนละ 47.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (แบ่งเป็น Treasury เดือนละ 30.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและ MBS เดือนละ 17.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) และจะทยอยปรับขึ้นในระยะเวลา 3 เดือน

สู่ระดับ 95.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (แบ่งเป็น Treasury เดือนละ 60.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและ MBS เดือนละ 35.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) ตามแผนเดิม

เดือนมิถุนายน 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 3.13%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.3 จุด (+1.2 จุด) ท่ามกลางการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่อนคลายลงส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้น (+1.9, 52.6 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตชะลอตัวลง (-0.2, 53.3 จุด) จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ชะลอตัวลงต่ำสุดในรอบ 8 เดือน รวมถึงยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศที่ชะลอตัวลงต่ำสุดในรอบเกือบ 2 ปี ท่ามกลางการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานจากผลของสงครามรัสเซีย - ยูเครน รวมไปถึงปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบและการล็อกดาวน์ในจีน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตเร่งตัวสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ส่วนดัชนีราคาขายยังคงอยู่ในระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ด้านยอดค้าปลีกยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยขยายตัว 0.6% MoM, SA ชะลอตัวลงจากที่ขยายตัว 1.0% MoM, SA ในเดือนก่อน ซึ่งหากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจะขยายตัวที่ 3.6% YoY (vs. +3.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คงนโยบายการเงินเดิมในการประชุม Monetary Policy Meeting (MPM) วันที่ 16 - 17 มิถุนายน โดยมีมติ 8 ต่อ 1 คงเป้าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและยาวและมีมติแบบไม่เปิดเผยในการคงเป้าการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ที่ประกาศก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ ภายหลังจากการประชุม นาย Haruhiko Kuroda ผู้ว่าฯ BoJ ยังเน้นย้ำว่านโยบายการเงินที่ผ่อนคลายยังคงจำเป็นสำหรับเศรษฐกิจญี่ปุ่นที่ยังคงไม่ฟื้นตัวเข้าสู่ระดับก่อน COVID-19 และไม่มีแผนที่จะขยายกรอบของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 8.00%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงเป็น 54.8 จุด (-1.0 จุด) จากภาคบริการที่ชะลอตัวลง (-1.6, 56.1 จุด) ตามอุปสงค์ที่อ่อนแอลง และภาคการผลิตที่ชะลอตัวลง (-0.9, 54.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2563 ท่ามกลางความกังวลสงครามรัสเซีย - ยูเครน และการล็อกดาวน์ในจีนที่กดดันอุปสงค์และส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตยังคงปรับตัวสูงขึ้นอย่างมาก ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นอันดับ 2 ในประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ชะลอตัวลงในเกือบทุกประเทศหลัก ได้แก่ อิตาลี (-2.1, 52.4 จุด) ฝรั่งเศส (-0.6, 57.0 จุด) และเยอรมนี (-0.6, 53.7 จุด) ขณะที่สเปนทรงตัวเท่ากับเดือนก่อน (55.7 จุด) ด้านเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมเร่งตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องที่ 8.1% YoY (vs. +7.4% เดือนก่อน) โดยการเร่งขึ้นโดยหลักยังมาจากหมวดพลังงาน (+39.2% YoY vs. +37.5% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาหมวดบริการ (+3.5% YoY vs. +3.3% เดือนก่อน) หมวดสินค้าอุตสาหกรรมที่มีชีพลังงาน (+4.2% YoY vs. +3.8% เดือนก่อน) และหมวดอาหาร เครื่องดื่ม และยาสูบ (+7.5% YoY vs. +6.3% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติเป็นเอกฉันท์ประกาศยุติการเข้าซื้อสินทรัพย์แบบปกติหรือ APP ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคมและจะปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตรา 0.25% ในการประชุมวันที่ 21 กรกฎาคม ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์เพื่อรับมือกับเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นสูงกว่าเป้าหมายมาก อย่างไรก็ตาม มีท่าที Hawkish กว่าคาด โดยจะปรับดอกเบี้ยขึ้นถึง 0.50% ในการประชุมเดือนกันยายน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.00%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 42.2 จุด (+5.0 จุด) จากการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ใน Shanghai และ Beijing ส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้นในภาคการผลิต (+2.1, 48.1 จุด) และบริการ (+5.2, 41.4 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอตัวลงต่ำสุด

นับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ในส่วนยอดค้าปลีกหดตัว 6.7% ลดลงจากเดือนก่อนที่หดตัว 11.1% นำโดยยอดขายรถยนต์ (-16.0% YoY vs. -31.6% เดือนก่อน) เครื่องประดับ (-15.6% YoY vs. -26.7% เดือนก่อน) และร้านอาหาร (-21.1% YoY vs. -22.7% เดือนก่อน) ด้านยอดส่งออกขยายตัว 16.9% YoY (vs. +3.9% เดือนก่อน) โดยหมวดรถยนต์เร่งตัวขึ้นอย่างมาก (+46.7% YoY vs. +8.6% เดือนก่อน) ด้านเครื่องใช้ในครัวเรือน (+8.3% YoY vs. -5.4% เดือนก่อน) พลิกกลับมาขยายตัว ส่วนยอดส่งออกกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ได้แก่ โทรศัพท์มือถือ (+14.0% YoY vs. -7.3% เดือนก่อน) อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (+5.5% YoY vs. -5.1% เดือนก่อน) และแผงวงจรรวม (+17.6% YoY vs. +1.1% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นอย่างมาก ในส่วนยอดระดมทุนรวมสุทธิ (Total Social Financing) เดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 2.79 ล้านล้านหยวน เพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 0.91 ล้านล้านหยวนในเดือนก่อน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 8.26 %

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงเป็น 53.6 จุด (-2.4 จุด) จากการชะลอตัวลงในภาคบริการ (-1.2, 55.9 จุด) ขณะที่ภาคการผลิต (+0.7, 56.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ รายงานระบุว่าภาคธุรกิจยังคงมีความเชื่อมั่นที่ดีต่ออุปสงค์ ส่วนปัญหาในห่วงโซ่อุปทาน ปัญหาด้านแรงงานและปัญหาด้านเงินเฟ้อยังคงเป็นข้อกังวลหลักของภาคธุรกิจ ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.6% MoM เทียบกับเดือนก่อน โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจะชะลอตัวลงเป็น +6.0% YoY (vs. +6.2% เดือนก่อน) โดยหมวดที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเมืองยังเพิ่มสูงขึ้น อาทิ ตัวเครื่องบิน (+12.6% MoM) โรงแรม (+0.9% MoM) และประกันรถยนต์ (+0.5 MoM) รวมถึงหมวดราคาที่พักอาศัย ซึ่งคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตระกร้าเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นมากถึง 0.6% MoM (vs. +0.5% ต่อเนื่อง 3 เดือนก่อนหน้า) สูงสุดในรอบหลายปี ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 3.9 แสนตำแหน่ง โดยการจ้างงานเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวดนำโดยการโรงแรมและพักผ่อน (+8.4 หมื่นตำแหน่ง) การบริการธุรกิจ (+7.5 หมื่นตำแหน่ง) การจ้างงานภาครัฐ (+5.7 หมื่นตำแหน่ง) และก่อสร้าง (+3.6 หมื่นตำแหน่ง) ขณะที่ลดลงมากในหมวดค้าปลีก (-6.1 หมื่นตำแหน่ง) ส่วนอัตราว่างงานทรงตัวที่ 3.6% และอัตราค่าจ้างชะลอตัวลง (+0.3% MoM, และ +5.2% YoY vs. +5.5% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติ 10 - 1 ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 1.50% - 1.75% ซึ่งนับเป็นการปรับขึ้นในอัตราสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2537 พร้อมระบุว่า จะปรับขึ้นในอัตรา 0.50% หรือ 0.75% ในการประชุมเดือนกรกฎาคม นอกจากนี้ Jerome Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ย้ำว่าพร้อมดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดและมองว่าการเกิด Soft Landing ยังคงมีความเป็นไปได้ ถึงแม้ว่าจะมีความท้าทายอย่างมากในปัจจุบัน

เดือนกรกฎาคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 1.53%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+0.7 จุด) ท่ามกลางการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่อนคลายลงส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้น (+1.4 จุด, 54.0 จุด) สูงสุดในรอบ 9 ปี ขณะที่ภาคการผลิตชะลอตัวลง (-0.6 จุด, 52.7 จุด) จากผลผลิตที่ชะลอตัวลงต่ำสุดในรอบ 4 เดือน และยอดคำสั่งซื้อที่ชะลอตัวลงเช่นกัน ด้านต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นประวัติการณ์เนื่องจากการขาดแคลนวัตถุดิบและปัญหาห่วงโซ่อุปทานอย่างต่อเนื่อง ทำให้ดัชนีราคาขายเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ด้านยอดส่งออกเดือนมิถุนายนเร่งตัวขึ้น (+19.4% YoY vs. +15.8% เดือนก่อน) จากแรงหนุนของการส่งออกไปยังจีนและยุโรป โดยการส่งออกเร่งตัวขึ้นในกลุ่มสินค้าส่งออกหลัก ได้แก่ เครื่องจักรกลไฟฟ้า (+17.1% YoY vs. +11.1% เดือนก่อน) สินค้าเคมีภัณฑ์ (+19.6% YoY vs. +15.5% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (+14.3% YoY vs. +13.3% เดือนก่อน) ขณะที่หมวดยานพาหนะรวมอะไหล่กลับมาขยายตัว (+3.4% YoY vs. -5.3% เดือนก่อน) ยอดนำเข้า

ชะลอตัวลงเป็น +46.1% YoY จากขยายตัว 48.9% ในเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตามแนวโน้มการส่งออกยังคงเผชิญความไม่แน่นอนจากปัญหาภายในห่วงโซ่อุปทานทั่วโลกที่ยังไม่คลี่คลาย รวมไปถึงประเด็นสงครามรัสเซีย - ยูเครน ซึ่งนำไปสู่การใช้มาตรการคว่ำบาตรที่จะกระทบอุปทานสินค้าสำคัญ ขณะที่การนำเข้ายังคงขยายตัวอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจากผลกระทบของการอ่อนค่าของค่าเงินเยนและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ดุลการค้าขาดดุลอย่างต่อเนื่อง ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่นมีมติคงนโยบายการเงินตามเดิม โดยคงเป้าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและยาว และเป้าการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ พร้อมปรับคาดการณ์เงินเฟ้อปีนี้เป็นและปีหน้าเพิ่มขึ้น

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.22%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 52.0 จุด (-2.8 จุด) โดยทั้งภาคบริการ (-3.1 จุด, 53.0 จุด) และภาคการผลิต (-2.5 จุด, 52.1 จุด) ชะลอตัวลงในส่วนของการผลิต ผลผลิตได้หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 2 ปี ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อภายในและภายนอกประเทศชะลอตัวลง ด้านระยะเวลาการสินค้าลดลงต่ำสุดในรอบ 1 ปีครึ่ง สะท้อนสถานการณ์ในห่วงโซ่อุปทานมีเสถียรภาพมากขึ้น ดัชนีราคาต้นทุนการผลิตชะลอตัวลงแต่ยังคงอยู่ในระดับสูง ส่วนราคาค่าผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ชะลอตัวลงในทุกประเทศหลัก ได้แก่ อิตาลี (-1.1 จุด, 51.3 จุด) ฝรั่งเศส (-4.5 จุด, 52.5 จุด) เยอรมนี (-2.4 จุด, 51.3 จุด) และสเปน (-2.1 จุด, 53.6 จุด) ด้านดัชนีความเชื่อมั่นเศรษฐกิจของเยอรมนี ซึ่งเป็นประเทศที่มีเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดในยุโรปปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 2 ปี ท่ามกลางสถานการณ์ด้านก๊าซที่มีความไม่แน่นอนอย่างมาก ประกอบกับราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงกดดันเศรษฐกิจให้ชะลอลงอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา และอาจเข้าสู่ Recession ได้ในช่วงครึ่งหลังของปี ในขณะที่รัสเซียระบุว่าก๊าซส่งผ่านท่อ Nord Stream จะลดลงเหลือเพียง 20% ตั้งแต่วันที่ 27 กรกฎาคม เนื่องจากการซ่อมบำรุงโดยวิกฤตขาดแคลนพลังงานอาจทำให้ต้องมีการจำกัดการใช้พลังงานในอุตสาหกรรมต่างๆ อันจะส่งผลกระทบต่อกิจกรรมในภาคการผลิตก่อนที่จะเริ่มจำกัดการใช้พลังงานในครัวเรือน และหน่วยงานสำคัญและมีแนวโน้มที่ประเทศอื่นๆ ในยุโรปจะประสบปัญหาในรูปแบบเดียวกัน ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรปมีมติปรับอัตราดอกเบี้ย Deposit Rate ขึ้น 0.50% สู่ระดับ 0% ซึ่งนับเป็นการปรับขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 11 ปี และปรับขึ้นในอัตรามากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2543 พร้อมออกมาตรการใหม่ "Transmission Protection Instrument (TPI)" ซึ่งจะช่วยให้การส่งผ่านนโยบายการเงินในยูโรโซนมีประสิทธิภาพ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 27.60%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.3 จุด (+13.1 จุด) จากการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์และมาตรการสนับสนุนของภาครัฐส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้นในภาคการผลิต (+3.6 จุด, 51.7 จุด) และบริการ (+13.1 จุด, 54.5 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2564 และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 19 เดือน ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอตัวลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2563 ขณะที่ราคาผลผลิตทรงตัวเท่าเดือนก่อน หลังมีการชะลอตัวลงต่อเนื่องก่อนหน้านี้ส่วนยอดค้าปลีกพลิกกลับมาขยายตัว 3.1% YoY (vs. -6.7% เดือนก่อน) นำโดยยอดขายรถยนต์ (+13.9% YoY vs. -16.0% เดือนก่อน) เครื่องประดับ (+8.1% YoY vs. -15.5% เดือนก่อน) และร้านอาหาร (-4.0% YoY vs. -21.1% เดือนก่อน) อุปกรณ์สื่อสาร (+6.6% vs. -7.7% เดือนก่อน) ด้านยอดส่งออกเดือนมิถุนายนเร่งตัวขึ้น (+17.9% YoY vs. +16.9% เดือนก่อน) สวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะชะลอตัว ด้วยแรงหนุนของการส่งออกคอมพิวเตอร์ (+9.2% YoY vs. -5.5% เดือนก่อน) ขณะที่รถยนต์ (+21.2% YoY vs. +46.7% เดือนก่อน) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (+41.2% YoY vs. +77.8% เดือนก่อน) ชะลอลงแต่ยังขยายตัวในระดับสูง ส่วนเครื่องใช้ในครัวเรือน (-13.1% YoY vs. -8.3% เดือนก่อน) ยังคงหดตัวต่อเนื่อง ด้านยอดระดมทุนรวมสุทธิเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 5.17 ล้านล้านหยวน เพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัวจาก 2.79 ล้านล้านหยวนในเดือนก่อนจากแรงหนุนของการออกพันธบัตรรัฐบาลและยอดปล่อยกู้เงินหยวนเพื่อนำไป

ลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามนโยบายของภาครัฐ โดย GDP จีนไตรมาส 2 ขยายตัว 0.4% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาด (+1.2 YoY) อย่างมากจากผลของการกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์เพื่อคุม COVID-19 ในเมืองสำคัญอย่าง Shanghai

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.40%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 52.3 จุด (-1.3 จุด) จากการชะลอตัวลงทั้งในภาคบริการ (-0.6 จุด, 55.3 จุด) และภาคการผลิต (-3.1 จุด, 53.0 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (-5.9 จุด, 49.2 จุด) และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (-2.2 จุด, 50.7 จุด) แรงตัวขึ้นส่วนเวลาในการส่งมอบสินค้า (Suppliers' Delivery Times: -8.4 จุด, 57.3 จุด) และดัชนีราคา (-3.7 จุด, 78.5 จุด) ชะลอตัว ทั้งนี้ รายงานระบุว่าภาคธุรกิจยังคงมีความเชื่อมั่นที่ดีต่ออุปสงค์ ส่วนปัญหาในห่วงโซ่อุปทานความท้าทายด้านการขนส่ง สงครามรัสเซีย - ยูเครน การแพร่ระบาดของ COVID-19 และปัจจัยด้านราคาเป็นข้อกังวลหลักของภาคธุรกิจ ด้านยอดค้าปลีกเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้น 1.0% MoM โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ยอดค้าปลีกแรงตัวขึ้นเป็น +8.4% YoY (vs. +8.2% เดือนก่อน) โดยยอดค้าปลีกเพิ่มขึ้น 9 จากทั้งหมด 13 หมวดหลัก นำโดยยอดขายปั้มน้ำมัน (+3.6% MoM) ตามการเพิ่มขึ้นของราคาค้าปลีกเชื้อเพลิง ร้านขายของออนไลน์ (+2.2% MoM) ร้านขายเฟอร์นิเจอร์ (+1.4% MoM) ขณะที่ยอดขายหดตัวในห้างสรรพสินค้า (-2.6% MoM) วัสดุก่อสร้างและสวน (-0.9% MoM) และเสื้อผ้าและเครื่องประดับ (-0.4% MoM) ด้านยอดขายร้านอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งภาคบริการเพียงหมวดเดียวในยอดค้าปลีกที่ขยายตัว (+1.0% MoM) ในส่วนยอดขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims) เพิ่มขึ้น 4,000 ราย สู่ระดับ 235,000 ราย ในสัปดาห์สิ้นสุด ณ วันที่ 2 กรกฎาคม ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่กลางเดือนมกราคม 2564 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.7% MoM (vs. +0.6% เดือนก่อน) สูงสุดนับตั้งแต่กลางปี 2564 และสูงกว่าตลาดคาดที่ 0.5% โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัวลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 เป็น +5.9% YoY (vs. +6.0% เดือนก่อน) ซึ่งกดดันธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) แรงขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง โดยตลาดมอง Fed อาจต้องปรับขึ้นในอัตรามากถึง 0.75% - 1.00% ในการประชุมปลายเดือนกรกฎาคมนี้

เดือนสิงหาคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.10%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.2 จุด (-2.8 จุด) ท่ามกลางการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้นอีกครั้งส่งผลให้ดัชนีภาคบริการปรับตัวลดลง (-3.7 จุด, 50.3 จุด) มากสุดในรอบ 9 ปี ขณะที่ภาคการผลิตชะลอตัวลง (-0.6 จุด, 52.1 จุด) ท่ามกลางต้นทุนด้านพลังงานและค่าจ้างที่สูงขึ้น ทำให้ผลผลิตหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน และยอดคำสั่งซื้อใหม่หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 10 เดือน ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอตัวลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมกราคม ด้านยอดส่งออกเดือนกรกฎาคมชะลอตัวลงเป็น +19.0% YoY (vs. +19.3% เดือนก่อน) นำโดยกลุ่มสินค้าส่งออกหลัก ได้แก่ เครื่องจักรกลไฟฟ้า (+13.8% YoY vs. +17.1% เดือนก่อน) และสินค้าเคมีภัณฑ์ (+15.6% YoY vs. +19.6% เดือนก่อน) ขณะที่เครื่องจักรกล (+17.3% YoY vs. +14.3% เดือนก่อน) และหมวดยานพาหนะรวมอะไหล่ (+14.6% YoY vs. +3.4% เดือนก่อน) แรงตัวขึ้น ในส่วนการท่องเที่ยวรัฐบาลเตรียมผ่อนคลายนโยบายการรับนักท่องเที่ยวเข้าประเทศเพิ่มเติม โดยนับตั้งแต่วันที่ 7 กันยายนนักท่องเที่ยวไม่จำเป็นต้องตรวจหาเชื้อ COVID-19 ผ่าน RT-PCR Test ก่อนเข้าประเทศ และสามารถเดินทางโดยไม่มีผู้นำทาง (ไกด์) แต่ยังจำกัดให้เดินทางผ่านบริษัททัวร์เท่านั้น นอกจากนี้ ยังเพิ่มโควตาของจำนวนผู้ที่เข้าประเทศเป็น 50,000 คนต่อวัน จากเดิมที่ 20,000 คนต่อวัน ด้าน GDP ไตรมาส 2 ขยายตัว 2.2% QoQ, saar (vs. +0.1% ไตรมาสก่อน) จากการบริโภคเอกชนหนุนเศรษฐกิจกลับสู่ระดับก่อน COVID-19 โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน GDP ขยายตัว 1.1% YoY (vs. +0.7% ไตรมาสก่อน) อย่างไรก็ตามภาคการผลิตและการส่งออก

จะยังได้รับผลกระทบจากภาวะขาดแคลนวัตถุดิบและอุปสงค์โลกที่ชะลอลงรวมถึงสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ยังไม่แน่นอนในไตรมาส 3

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 5.03%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 49.9 จุด (-2.1 จุด) โดยภาคบริการ (-1.8 จุด, 51.2 จุด) ชะลอลง ขณะที่ภาคการผลิต (-2.3 จุด, 49.8 จุด) พลิกหัวครั้งแรกในรอบ 2 ปี โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ชะลอลงทั้งในและนอกประเทศ ความเชื่อมั่นทางธุรกิจปรับตัวต่ำสุดนับตั้งแต่กลางปี 2563 ท่ามกลางความกังวลที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับวิกฤตพลังงานและแรงกดดันเงินเฟ้อที่สูงอย่างต่อเนื่อง ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตชะลอลงเล็กน้อย ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ชะลอลงในทุกประเทศหลัก ได้แก่ ฝรั่งเศส (-0.8 จุด, 51.7 จุด) และสเปน (-0.9 จุด, 52.7 จุด) ขณะที่เยอรมนี (-3.2 จุด, 48.1 จุด) และอิตาลี (-3.6 จุด, 47.7 จุด) ดัชนีได้เข้าสู่เกณฑ์หดตัว ด้านธนาคารกลางอังกฤษขึ้นดอกเบี้ย 50 bps. สู่ระดับ 1.75% ซึ่งนับเป็นการปรับขึ้นในอัตราสูงสุดในรอบ 27 ปี ท่ามกลางเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นสูงต่อเนื่องซึ่งคาดว่าจะกดดันเศรษฐกิจเข้าสู่ Recession ที่รุนแรงและยาวนาน ขณะที่ GDP ไตรมาส 2 (เบื้องต้น) ของยูโรโซนขยายตัว 0.7% QoQ สูงกว่าที่ตลาดคาดอย่างมากที่ +0.2% และเร่งตัวขึ้นจาก +0.5% ไตรมาสก่อนจากผลดีของการเปิดเศรษฐกิจจาก COVID-19 หนุนการท่องเที่ยว โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนเศรษฐกิจของยูโรโซนขยายตัว 4.0% YoY (vs. +5.4% ไตรมาสก่อน) และอยู่เหนือระดับก่อน COVID-19 ที่ 1.5% โดยเศรษฐกิจของประเทศหลักส่วนใหญ่ขยายตัวดีกว่าคาด ยกเว้นเยอรมนีที่เศรษฐกิจไม่ขยายตัวจากไตรมาสก่อน เนื่องจากยอดส่งออกสุทธิยังคงเป็นปัจจัยจุดรั้ง

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 0.78%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 54.0 จุด (-1.3 จุด) จากกิจกรรมเศรษฐกิจในภาคการผลิต (-1.3 จุด, 50.4 จุด) ที่ชะลอลงจากการจำกัดการใช้พลังงานในบางอุตสาหกรรมที่ทำให้ทั้งผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ชะลอลง ส่วนภาคบริการเร่งตัวขึ้น (+1.0 จุด, 55.5 จุด) หลังการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ ขณะที่สถานการณ์ COVID-19 คุมเข้ม โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 9 เดือน ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอลงต่ำสุดในรอบ 2 ปี ขณะที่ราคาผลผลิตลดลงเล็กน้อย ในส่วนการจ้างงานหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 ยอดค้าปลีกชะลอลงเป็น +2.7% YoY (vs. +3.1% เดือนก่อน) นำโดยยอดขายรถยนต์ (+9.7% YoY vs. +13.9% เดือนก่อน) เครื่องสำอาง (+0.7% YoY vs. +8.1% เดือนก่อน) อุปกรณ์สื่อสาร (+4.9% YoY vs. +6.6% เดือนก่อน) ขณะที่ร้านอาหารฟื้นตัวขึ้น (-1.5% YoY vs. -4.0% เดือนก่อน) ด้านยอดส่งออกขยายตัว 18.0% YoY เร่งตัวขึ้นเล็กน้อยจาก +17.9% ในเดือนก่อน นำโดยยอดส่งออกรถยนต์เร่งตัวขึ้นอย่างมาก (+64.0% YoY vs. +21.2% เดือนก่อน) ขณะที่ส่งออกผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (+41.2% YoY vs. +41.2% เดือนก่อน) และแร่หายาก หรือ Rare Earth (+43.9% YoY vs. +44.6% เดือนก่อน) ขยายตัวสูง ในส่วนนโยบายทางการเงินมีแนวโน้มผ่อนคลายขึ้น หลังจากธนาคารกลางจีนปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้ลูกค้าขึ้นทีละ 1 ปี ลง 5 bps. เป็น 3.65% นอกจากนี้ได้ปรับลดดอกเบี้ย LPR ระยะ 5 ปี ซึ่งเป็นดอกเบี้ยอ้างอิงสำหรับดอกเบี้ยบ้านลงเป็น 4.30% (-15 bps.) ซึ่งนับเป็นการปรับลดครั้งแรกตั้งแต่เดือนพฤษภาคม

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.08%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 47.7 จุด (-4.6 จุด) จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-1.2 จุด, 48.0 จุด) ที่ลดลงและอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 และผลผลิต (-1.4 จุด, 53.5 จุด) ชะลอลง ด้านระยะเวลาในการส่งมอบสินค้า (-2.1 จุด, 55.2 จุด) และดัชนีราคา (-18.5 จุด, 60.0 จุด) ชะลอลงอย่างมากสะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่ชะลอลง

ขณะที่ปริมาณสินค้าคงคลัง (+1.3 จุด, 57.3 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องสูงสุดตั้งแต่ปี 2527 ทั้งนี้ รายงานระบุว่าภาคธุรกิจแสดงความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสินค้าคงคลังส่วนเกินในห่วงโซ่อุปทาน อย่างไรก็ตามภาคบริการ (+1.4 จุด, 56.7 จุด) เติบโตขึ้น ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.3% MoM ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2564 ชะลอลงจาก +0.7% ในเดือนก่อน โดยหมวดที่พักอาศัยซึ่งคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตะกร้าเงินเพื่อเพิ่มขึ้น 0.5% MoM (vs. +0.6% เดือนก่อน) ส่วนราคาในหมวดร้านอาหารซึ่งเป็นหมวดที่ใช้แรงงานเป็นจำนวนมากยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องที่ +0.7% MoM (vs. +0.9% เดือนก่อน) ด้านราคาในหมวดที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว อาทิ ตัวเครื่องบิน (-7.8% MoM vs. +1.8% เดือนก่อน) และโรงแรม (-2.7% MoM vs. -2.8% เดือนก่อน) ปรับตัวลดลง ขณะที่หมวดสินค้าหลัก (Core Goods) ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในรถยนต์ใหม่ (+0.6% MoM vs. +0.7% เดือนก่อน) และเฟอร์นิเจอร์และเครื่องใช้ในครัวเรือน (+0.6% MoM vs. 0.5% เดือนก่อน) ขณะที่ปรับตัวลดลงในรถยนต์มือสอง (-0.4% MoM vs. +1.6% เดือนก่อน) และเสื้อผ้า (-0.1% MoM vs. +0.8% เดือนก่อน) ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือนกรกฎาคม เพิ่มขึ้น 5.28 แสนตำแหน่ง มากกว่าที่ตลาดคาดอย่างมากที่ 2.50 แสนตำแหน่ง ถึงแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะชะลอตัวลงรวมถึงตลาดแรงงานที่ยังคงแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกายังคงย้ำถึงความจำเป็นในการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องและคงดอกเบี้ยในระดับที่เป็น Restrictive เป็นระยะเวลาหนึ่งเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

การลงทุนของกองทุน

- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์ (ASP-IHEALTH)

กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้นที่เน้นลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนหรือสิทธิในตราสารทุนอื่นๆ ที่ออกโดยบริษัทด้านดิจิทัล เฮลธ์ (Digital Health) และ/หรือบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีชีวภาพและเภสัชกรรมโดยตรง (รวมถึงเทคโนโลยีสารสนเทศ) และ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีชีวภาพโดยจะมี net exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลักษณะดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)
รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2565

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลท์แคร์
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2565
 (NAV ณ 31 สิงหาคม 2565 = 11.4268 บาท)

ASP-IHEALTH	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	-25.18%	12.48%	-8.22%	-34.54%	6.63%	-	-	3.97%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-10.39%	0.67%	-0.60%	-3.92%	15.33%	-	-	12.85%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	33.08%	30.32%	33.01%	28.56%	25.46%	-	-	24.50%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	20.74%	21.50%	21.61%	18.33%	20.69%	-	-	19.85%
Information Ratio	-0.74	2.43	-0.53	-1.28	-0.43	-	-	-0.46

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 29 มีนาคม 2562
- * ดัชนี MSCI World NETR USD โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ในสัดส่วน 100%
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ 31 สิงหาคม 2565

23.71%

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายณัฐพล จันทน์สีวานนท์
นางสาวศศิณัฐ ลัพธิกุลธรรม

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	95.91	0.00
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	206,214,810.64	101.24
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคาร	2,465,899.52	1.21
เจ้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(4,116,725.33)	(2.02)
อื่น ๆ	(867,220.62)	(0.43)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	203,696,860.12	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์**

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,465,204.02	-	Fitch(I) (Issuer)	AA(thai)	2,465,899.52
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	-	-			95.91

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

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	104,481,284.62	(0.43)	22/12/2565	(873,682.06)
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	104,481,284.62	(0.43)	22/12/2565	(873,682.06)
สัญญาฟอเวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	104,481,284.62	(0.43)	22/12/2565	(873,682.06)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,976,893.75	(0.03)	27/10/2565	(66,156.25)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,976,893.75	(0.03)	27/10/2565	(66,156.25)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,976,893.75	(0.03)	27/10/2565	(66,156.25)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,976,893.75	(0.03)	27/10/2565	(66,156.25)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	81,884,421.87	(1.47)	27/10/2565	(2,991,591.02)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	81,884,421.87	(1.47)	27/10/2565	(2,991,591.02)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	81,884,421.87	(1.47)	27/10/2565	(2,991,591.02)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	81,884,421.87	(1.47)	27/10/2565	(2,991,591.02)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,966,725.00	-	27/10/2565	-
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,284,208.00	(0.09)	27/10/2565	(185,296.00)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,284,208.00	(0.09)	27/10/2565	(185,296.00)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,284,208.00	(0.09)	27/10/2565	(185,296.00)
สัญญาฟอเวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,284,208.00	(0.09)	27/10/2565	(185,296.00)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

31 สิงหาคม 2565

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์ (ASP-IHEALTH)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทาย หรือผู้ค้ำประกัน	2,465,995.43	1.21 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,197.49	100.00
	รวม	1,197.49	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	1,764.41	0.81
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	35.18	0.02
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	1,095.91	0.50
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	214.00	0.10
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	20.69	0.01
8. ค่าสอบบัญชี ²	25.61	0.01
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	42.19	0.02
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	9.77	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	3,197.99	1.47

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการให้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการให้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบริษัทที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และการสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้วิเคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

Fixed Income	Thai Commercial Banks
	BANGKOK BANK PLC.
	BANK OF AYUDHYA PLC.
	BANGKOK FIRST INVESTMENT AND TRUST PLC.
	CIMB THAI BANK PUPBLIC COMPANY LIMITED
	CITIBANK THAILAND
	GOVERNMENT HOUSING BANK
	GOVERNMENT SAVING BANK
	KASIKORN BANK PLC.
	THE KRUNG THAI BANK PLC.
	LAND AND HOUSES RETAIL BANK PLC.
	SIAM COMMERCIAL BANK PLC.
	TISCO BANK PLC.
	TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
	UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PLC.
	Securities
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.
	CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED
	FINANSA SECURITIES LTD.
	KGI SECURITIES (THAILAND) PLC.
	KIATNAKINPHATRA SECURITIES PLC.
	KTB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED
	KT-ZMICO SECURITIES CO., LTD.
	MAYBANK KIMENG SECURITIES (THAILAND) PLC.
	TRINITY SECURITIES CO., LTD.

Fixed Income	Securities
	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PCL.
	YUANTA SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.
	KRUNGTHAI ZMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
	Foreign Bank
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA
	AHLI BANK QSC
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)
	COMMERZBANK AG
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)
	CHINA CONSTRUCTION BANK
	CITIBANK N.A.
	CITIBANK N.A. (HONG KONG BRANCH)
	CREDIT SUISSE SECURITIES (SINGAPORE) LIMITED
	DEUTSCHE BANK AG
	DOHA BANK QPSC
	EFG INTERNATIONAL AG
	THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.,
	HONGKONG & SHANGHAI CORPORATION LTD.
	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. (ASIA)
	JPMORGAN CHASE & CO.
	MASRAF AI RAYAN Q.P.S.C.
	MASHREQ BANK
	MORGAN STANLEY
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE BANK
	UBS AG
	UNITED OVERSEAS BANK LTD. (SG)
	Master Fund
	AXA Fund Management SA
	BlackRock, Inc.
	The Vanguard Group, Inc.
	UBS Fund Management

FIF	Foreign Bank
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	COMMERZBANK AG
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY
	Master Fund
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	Franklin Templeton International Services Sarl
	E.I. Sturdza Strategic Management Ltd
	AXA Fund Management SA
	BlackRock Investment Management UK Ltd
	Credit Suisse Group AG
	Quantum GBL, LLC
	Janus Henderson Horizon
	Mirae Asset Financial Group
	Invesco Asset Management (Schweiz) AG
	BAILLIE GIFFORD & CO
	BNP PARIBAS AM
	NOMURA IRELAND FUNDS PLC
	UTI International
	Transfer Agent/Agent
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	SS&C Fund Services Ireland
	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
	LGT
	Securities
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	Asia Plus Securities Company Limited
	KT-ZMICO Securities
	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL
	CGS-CIMB Securities (Thailand)
	Jefferies International Limited
	Commerzbank AG
	CCB International (Holdings) Limited

	Securities
	China Merchant Securities (CMS)
	SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)
	Viet Capital Securities (VCSC)
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
Equity	Brokers
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	Krungsri Securities Public Company Limited
	Credit Suisse Securities (Thailand) Limited
	Bualuang Securities Public Company Limited
	Capital Nomura Securities Public Company Limited
	Kasikorn Securities Public Company Limited
	Phatra Securities Public Company Limited
	SCB Securities Company Limited
	CIMB Securities (Thailand) Company Limited
	Yuanta Securities (Thailand) Company Limited
	KGI Securities (Thailand) Company Limited
	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
	Tisco Securities Company Limited
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
	Thanachart Securities Public Company Limited
	KTZMICO Securities Company Limited
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	Trinity Securities Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	KTBS Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
	Citicorp Securities (Thailand) Ltd.

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ประจำปี พ.ศ. 2565

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด
4	นายณนดล รมะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายโสภณ บุญรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทร์สิวานนท์
10	นายไมตรี โสตากร
11	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
12	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ
13	นายกฤษ โคมิน
14	นางสาวศศิณัฐ ลัพธิกุลธรรม
15	นายธีรวัช ลิ้มปัส
16	นายสิทธิเดชน์ เอี้ยวสกุล ^{3/}
17	นายยุรนนท์ วิภูศิริ
18	นายไกรสร โอภาสวงการ
19	นายวิศรุต ปรางมาศ
20	นายณัฐพงษ์ จันทน์หอม
21	นายวชิรศักดิ์ จีงสถาพร
22	นางธนพร ตังมณีนิมิตร
23	นางกุศลมาลย์ ศรีสอ้าน
24	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพลัดยากร
25	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
26	นางสาวนวรรตน์ พรหมศรีโชติ ^{4/}
27	นางผุสดี นาคอินทร์
28	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
29	นางสาวสุวิญา ปิยะพิสุทธิ ^{1/}
30	นางกาญจนา สินอยู่ ^{2/}

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม พ.ศ. 2565

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2565

^{3/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2565

^{4/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทิฟ เฮลธ์แคร์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	206,214,810.64
เงินฝากธนาคาร	2,465,204.02
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	10,370.35
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	791.41
รายได้ค้างรับ	38,447.20
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	23,297.12
รวมสินทรัพย์	208,752,920.74
หนี้สิน	
เจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	4,116,725.33
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	362,365.67
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	565,576.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	118.55
หนี้สินอื่น	11,274.71
รวมหนี้สิน	5,056,060.62
สินทรัพย์สุทธิ	203,696,860.12
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	178,261,015.41
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	42,218,880.43
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(16,783,035.72)
สินทรัพย์สุทธิ	203,696,860.12
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.4268
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	17,826,101.5413

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2565

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	12,031.77
รายได้ดอกเบี้ย	1,379.22
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในต่างประเทศ	123,470.96
รวมรายได้	136,881.95
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,764,411.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	35,178.68
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,095,907.51
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,608.86
ค่าใช้จ่ายอื่น	276,888.02
รวมค่าใช้จ่าย	3,197,994.18
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(3,061,112.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(14,547,881.89)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(11,828,743.92)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(6,234,453.77)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	14,271,871.48
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(18,339,208.10)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(21,400,320.33)
หัก ภาษีเงินได้	(206.76)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(21,400,527.09)

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อินโนเวทีฟ เฮลธ์แคร์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2565

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
กองทุนรวม			
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	2,138	9,469,544.85	4.59
Credit Suisse Lux Global Digital Health Equity	3,116.489	85,201,458.66	41.32
JANUS HENDERSON HORIZON FUND	201,239.74	111,543,807.13	54.09
รวมกองทุนรวม		206,214,810.64	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 264,996,016.71 บาท)		206,214,810.64	100.00

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี